

DISPANEL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Dispanel Cia. Ltda., es una empresa legalmente constituida en Ecuador, Provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas el 20 de enero del 2012, su principal objetivo social es el comercio de productos de consumo masivo, sean estos viveres, productos de origen vegetal natural o procesados, electrodomésticos, artículos para el hogar, productos para el aseo u limpieza de viviendas, espacios comerciales, industriales, objetos de juguetería y demás destinados al deporte y recreación.

Su domicilio principal está ubicado en Santo Domingo de los Tsáchilas, Av. Quito y San Miguel S/N.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía cuenta con 61 empleados todos asegurados al IESS y legalmente contratados.

Antecedentes

La Empresa está considerada como NIIF para Pymes y cuya estructura administrativa es como sigue:

- Elizalde Sánchez Elva Germania– Gerente General, nombramiento inscrito en el Registro Mercantil el 2 de Agosto del 2018.
- Pantoja Saco Juan Manuel – Presidente.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Bases de Preparación

Los estados financieros han sido preparado de confirmad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales (IASB), y aplicados de manera uniforme en el período que se presenta.

Período cubierto

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos.

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019.
- Estado de Resultados Integral del 1 de enero al 31 de diciembre del 2019.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, al 31 de diciembre del 2019
- Estado de Flujo de Efectivo, del 1 de enero al 31 de diciembre del 2019.

Moneda funcional y presentación

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (USD), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Hipótesis de Negocio en Marcha

Los mencionados estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, lo que significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Cabe mencionar que ante la incertidumbre por la crisis generada a mediados del primer trimestre del 2020, debido a la pandemia y la emergencia sanitaria del COVID 19 tanto a nivel nacional como mundial, a la fecha de emisión del informe aún no se puede cuantificar el impacto económico en las actividades operativas de la Compañía para el 2020; sin embargo está previsto por los socios la continuidad de la Compañía a largo plazo.

Reclasificaciones Significativas

Las reclasificaciones significativas se dieron de acuerdo al plan de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y en base a la Sección 3 de la NIIF para Pymes “Presentación de Estados Financieros”.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se detalla las políticas principales de la Compañía:

3.1 Medición de activos, pasivos, ingresos y gastos

La base de medición que se utilizará en el reconocimiento inicial de los importes monetarios de activos y pasivos es el costo histórico. Las cuentas con valor revalorizado se registrarán en el proceso de adopción NIIF al costo atribuido.

La base de medición que se utilizará en el reconocimiento de ingresos y gastos es el valor razonable.

3.2 Clasificación de partidas

Tanto el activo como el pasivo se clasificarán en corrientes y no corrientes se clasificarán como corrientes cuando las mismas se esperan realizar, vender, consumir o liquidar dentro de un periodo de doce meses luego de la fecha sobre la que se informa; caso contrario, la partida se clasificará como no corriente.

3.3 Efectivo y equivalentes de efectivo.-

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

3.4 Activos financieros

El activo financiero se medirá al precio de costo de la transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos, sin considerar éste, si el acuerdo constituye, en realidad, una transacción de financiación; porque cuando la transacción es de este tipo, el activo o pasivo financiero se medirá al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Deterioro del valor de los instrumentos financieros medidos al costo o al costo amortizado

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

3.5 Inventarios

Los inventarios corresponden a los bienes de propiedad de la compañía disponibles para su producción, consumo o venta, inicialmente se miden al costo que comprende el valor de adquisición más todos los costos directamente atribuibles a la compra o producción, menos cualquier descuento o rebaja, hasta que se encuentren listos para su utilización, son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el que sea menor. Posteriormente son valuados con el método de costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para concluir su producción o para la venta.

Valor Neto Realizable

Es el precio de venta estimado en el curso de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta. Cuando las condiciones del mercado determinen el costo a su valor neto de realización, se registrará una provisión de deterioro por la diferencia de valor. Los montos relacionados a obsolescencia por caducidad siguen el trámite que determinan las leyes para retirarlos del mercado.

3.6 Propiedades, planta y equipo.-

Medición en el momento de reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo menos la depreciación acumulada y deterioro acumulado. El método que se ha aplicado para el cálculo de la depreciación es el de Línea Recta, de manera uniforme para todos los activos, puesto que refleja de mejor forma la vida útil de los mismos.

La vida útil de los activos es de la siguiente manera:

Bienes	Años vida útil	% depreciación
Instalaciones	10	10%
Construcciones en curso	0	0%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinaria y equipo	10	10%
Equipo de computación	3	33.33%
Vehículos, equipos de transporte	5	20%

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del activo.

Medición posterior al reconocimiento – modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo 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.

Medición posterior al reconocimiento – modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente. Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía no mantiene propiedades, planta y equipo revaluados.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles.- Al final de cada periodo, la Compañía evaluará los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por 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 y reversiones 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 o un incremento en la revaluación.

3.7 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

3.8 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

3.9 Beneficios a empleados

Beneficios Corrientes

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden a:

- **Participación a trabajadores.-** De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

- **Décimo tercer y décimo cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.
- **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Beneficios no Corrientes

Corresponden a beneficios definidos por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

- **Jubilación patronal.-** El Código de Trabajo Ecuatoriano, obliga a los empleadores al pago de jubilación patronal a los trabajadores que hayan laborado de forma continua e ininterrumpida 25 o más años y los montos se deben calcular y registrar en base a estudios actuariales anuales por un perito independiente debidamente calificado.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a Otros Resultados Integrales como política contable adoptada por la Compañía, tomando en consideración lo mencionado en la Sección 28 de la NIIF para Pymes “Beneficios a los empleados” numeral 28.24 “Reconocimiento – elección de la política contable” literal (b).

- **Bonificación por desahucio.-** Es la bonificación que recibirá un trabajador del 25% de la última remuneración por cada año de servicio, cuando el empleador tenga como política pagar al empleado o cuando él solicita el desahucio ante las autoridades respectivas.

3.10 Obligaciones con instituciones financieras

Se registrarán las obligaciones con instituciones financieras, con plazos de vencimiento menos de un año registrado en el pasivo corriente y la porción no corriente, registradas en pasivos no corrientes. Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva

3.11 Anticipo de clientes

Son valores percibidos de manera anticipada a los clientes por las promesas de compra venta realizadas con anterioridad.

3.12 Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

Venta de bienes

Los ingresos se reconocen en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La entidad no conserva para si ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

3.13 Reconocimiento de costo de ventas

El costo incluye todos aquellos rubros relacionados con la actividad de la compañía y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago

3.14 Reconocimiento de gastos

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

3.15 Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

- **Impuesto a la renta corriente.-** Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del impuesto del 25% para el 2019 de la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año.
- **Impuesto a la renta diferido.-** Se reconoce por las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Los activos por impuestos diferidos se reconocen por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía ha procedido a reconocer un activo por impuestos diferido a una tasa del 25% (2019) y 25% en el (2018) por concepto de jubilación patronal y desahucio de acuerdo a lo establecido en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización y en el artículo innumerado, numeral 11, "Impuestos diferidos" del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

3.16 Compensación de saldos y transacciones.-

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

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, 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.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementado el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

5. GESTIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, ante lo cual la Administración de la Compañía realiza un seguimiento continuo de las políticas y sistemas de administración de riesgos que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y la afectación en sus actividades operacionales, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo.

NOTA 5. Efectivo y equivalentes del efectivo

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja Chica (a)	214.739,25	153.234,70
Banco Pichincha	162.298,80	63.758,83
Banco Guayaquil	200.386,07	1.377,09
Banco Austro	49.497,72	22.698,85
Banco del Pacifico	486,75	13.665,25
Total	627.408,59	254.734,72

(a) El saldo de US\$ 214.739,25 lo conforma la caja general por US\$ 205.977,09, cajas tarjetas de crédito por US\$ 7.002,16, un fondo rotativo por US\$ 1.730,00 y una caja online por US\$ 30,00.

NOTA 6. Activos financieros (neto)

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
No Relacionados		
Clientes Locales	93.517,62	75.970,84
Préstamos empleados	9.602,04	4.464,70
Otras cuentas por cobrar	-	7.501,27
	103.120,10	87.936,81
(-)Provisión Cuentas Incobrables	(823,78)	(5.773,12)
(-)Provisión deterioro	(11.140,00)	-
Total	91.155,88	82.163,69

NOTA 7. Inventarios

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios de productos Terminados con IVA	996.700,65	994.161,11
Inventarios de productos Terminados sin IVA	427.142,16	441.895,51
Importaciones en Transito	-	30.999,98
	1.423.842,81	1.467.056,60
(-) Provisión de inventario por VNR	-	-
Total	1.423.842,81	1.467.056,60

NOTA 8. Servicios y otros pagos anticipados

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos a Proveedores	-	2.506,45
Garantías Entregas Importaciones	-	4.500,00
Total	-	7.006,45

NOTA 9. Activos por impuestos corrientes

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
IVA en Compras	-	2.210,60
Impuestos Retenidos por Clientes Año Actual	856,83	-
Total	856,83	2.210,60

NOTA 10. Propiedades, planta y equipoComposición de los saldos

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Instalaciones	6.765,04	-
Construcciones en Curso	143.707,05	126.764,23
Muebles y Enseres	28.783,72	2.657,52
Maquinaria y Equipo	18.671,26	13.832,49
Equipo de Computación	46.187,61	38.404,15
Vehículos, equipo de transporte y equipo	79.267,86	79.267,86
	<u>323.382,54</u>	<u>260.926,25</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>(116.032,18)</u>	<u>(112.392,06)</u>
Total	<u>207.350,36</u>	<u>148.534,19</u>

NOTA 11. Cuentas y documentos por pagar

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Locales	425.390,51	348.218,14
Total	425.390,51	348.218,14

Nota 12. Obligaciones con instituciones financieras

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamo Banco de Guayaquil	119.850,00	-
Banco Pichincha	267.624,48	221.025,58
Sobregiro Bancario	584.983,04	345.820,71
Total	972.457,52	566.846,29

La Compañía mantiene créditos en el Banco de Guayaquil, Pichincha C.A., con una garantía hipotecaria, y de acuerdo al siguiente detalle:

Entidad	Operación	Fecha de inicio	Fecha fin	Monto	% de interés	Saldo
Banco de Guayaquil	Crédito	26/07/2019	Renovable cada 3 meses	160000	10.21 %	119.850,00
Banco Pichincha	Crédito	19/06/2019	13/06/2020	206000	11%	105.502,54
Banco Pichincha	Crédito	19/06/2019	15/10/2020	193000	9.76%	162.191,94
Contable	Sobregiro	31/12/2019	31/12/2020	584.983,04	0%	584.983,04
					Total	972.457,52

NOTA 13. Otras obligaciones corrientes

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente	4.052,68	11.454,14
Impuesto al Valor Agregado	85.715,29	66.359,93
Facilidades de pago	37.754,86	131.969,21
Impuesto a la renta	-	266,34
Total	127.522,83	210.049,62

NOTA 14. Cuentas por pagar diversas - relacionadas**- Corto Plazo**

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamo Elva Elizalde (**)	35.403,35	2.470,00
Préstamo Juan Pantoja (*)	16.996,62	40,00
Total	52.399,97	2.510,00

- Largo plazo

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamo Juan Pantoja (*)	326.855,18	326.855,18
Total	326.855,18	326.855,18

(**) El valor corresponde a un crédito otorgado por la Sra. Elva Elizalde para gastos operativos y de acuerdo a las siguientes condiciones por pagar a un año plazo con interés del 2% según contrato firmado por las partes.

(**) Los valores corresponden a créditos otorgados por el Sr. Juan Pantoja para para gastos operativos y de acuerdo a las siguientes condiciones por pagar a un año plazo sin interés según contrato firmado por las partes.

NOTA 15. Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones con el IESS	8.487,57	11.783,33
Por sueldos beneficios de ley a empleados	27.176,98	4.449,81
Participación trabajadores por pagar	8.627,60	95.744,26
Total	44.292,15	111.977,40

NOTA 16. Otros pasivos corrientes

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tarjetas de crédito	3.677,64	-
Otras cuentas por pagar (**)	50.000,00	-
Depósitos sin identificar	3.191,38	-
Total	56.869,02	-

(**) El saldo de US\$ 50.000,00 corresponde a bonificaciones por pagar administrativas.

NOTA 17. Provisiones por beneficios a empleados

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	14.851,25	22.241,80
Desahucio	8.471,95	12.948,95
Total	23.323,20	35.190,75

(a) El movimiento de la jubilación patronal es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	22.241,80	-
Costo por servicios	6.290,24	4.319,04
Costo por intereses	1.717,00	1.277,87
Ganancias/pérdidas actuariales	(14.643,00)	16.644,89
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(754,79)	-
Saldo al final del año	14.851,25	22.241,80

(b) El movimiento del desahucio es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	12.948,95	-
Costo por servicios	2.502,00	2.071,69
Costo por intereses	985,00	761,48
Ganancias/pérdidas actuariales	(7.964,00)	10.115,78
Beneficios pagados	-	-
Saldo al final del año	8.471,95	12.948,95

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos a empleados fueron realizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

Hipótesis actuariales	2019	2018
Tasa (s) de descuento	8,21%	8,21%
Tasa (s) esperada del incremento salarial	1,50%	1,50%

Los análisis de sensibilidad de la jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

Un resumen de la conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía, es como sigue:

Detalle	2019	2018
Utilidad Contable	57.517,35	75.722,85
(-) 15% participación trabajadores	8.627,60	11.358,43
(=) Utilidad antes de impuestos	48.889,75	64.364,42
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objeto de Impuesto a la Renta	(5.771,13)	-
(+) Gastos no deducibles	97.207,50	182.723,00
<u>Diferencias temporarias:</u>		
(+) Generación impuesto diferido jubilación patronal y desahucio	10.681,39	8.430,08
(-) Reversión impuesto diferido jubilación patronal y desahucio	(483,61)	-
Utilidad gravable	150.523,90	255.517,50
Impuesto a la renta causado (25%)	37.630,97	63.879,38
Anticipo Determinado	-	36.792,56
Impuesto a la renta del ejercicio	37.630,97	63.879,38

(a) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	2.549,45	2.107,52
Total	2.549,45	2.107,52

Reconocimiento de impuestos diferidos

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

1. Pérdida deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda, se realice la baja o el auto consumo.
2. Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectiva.

3. Depreciación por desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.
4. Deterioro de propiedad, planta y equipo y otros activos no corrientes se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando transfiera el activo, se produzca la reversión del deterioro o finalice la vida útil.
5. Provisiones diferentes a las cuentas incobrables y desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se desprenda efectivamente de los recursos para cancelar la obligación.
6. Ganancias o pérdidas que surjan en medición de activos no corrientes mantenidos para la venta no serán sujeto de impuesto a la renta en el período que se realice el registro contable, sino cuando se produzca la venta.
7. Los cambios en el valor razonable en activos biológicos constituirán como ingresos no sujetos para el impuesto a la renta y los costos y gastos para la transformación del activo biológico serán considerados como costos atribuibles relacionados a ingresos no sujetos de impuesto a la renta, estos conceptos no afectarán a la participación trabajadores.
8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria de ejercicios anteriores, en los términos establecidos en la ley y Reglamento.
9. Los créditos tributarios no utilizados generados en períodos anteriores de acuerdo a la Ley.
10. En los contratos de servicios integrados con financiamiento de la contratista contemplados en la Ley de Hidrocarburos, siempre y cuando las fórmulas de amortización previstas para fines tributarios no sean compatibles con la técnica contable, el valor de la amortización de inversiones tangibles o intangibles registrado bajo la técnica contable que exceda al valor de la amortización tributaria de esas inversiones será considerado como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, que podrá ser utilizado, respetando las referidas fórmulas, durante los periodos en los cuales la amortización contable sea inferior a la amortización tributaria, según los términos establecidos en la Ley y Reglamento.

11. *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 un 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.*
12. Por el reconocimiento y medición de los ingresos, costos y gastos provenientes de contratos de construcción, cuyas condiciones contractuales establezcan procesos de fiscalización sobre planillas de avance de obra, de conformidad con la normativa contable pertinente.
- En el caso de los contratos de construcción que no establezcan procesos de fiscalización, los ingresos, costos y gastos deberán ser declarados y tributados en el ejercicio fiscal correspondiente a la fecha de emisión de las facturas correspondientes.

NOTA 19. Capital suscrito y pagado

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pantoja Saco Juan Manuel	1.800,00	1.800,00
Pantoja Elizalde Silva Karina	100,00	100,00
Pantoja Saco Juan Manuel	100,00	100,00
Total	2.000,00	2.000,00

La Compañía Dispanel Cía. Ltda., cuenta con un capital de US\$ 2.000,00 dividido en igual número de participaciones acumulativas e indivisibles de un dólar Americano cada una.

NOTA 20. Reservas

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reserva legal	250,00	250,00
Reserva Facultativa y Estatutaria	250,00	250,00
Total	500,00	500,00

De acuerdo a las disposiciones en la Ley de Compañías de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio, la Compañía segregará un cinco por ciento destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

NOTA 21. Otros resultados integrales

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancias o pérdidas Actuariales acumuladas	(3.398,94)	(26.760,67)
Total	(3.398,94)	(26.760,67)

NOTA 22. Resultados Acumulados

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancias Acumuladas	329.802,26	327.209,70
Pérdidas Acumuladas	(30.922,61)	(30.922,61)
Total	298.879,65	296.287,09

NOTA 23. Ganancia neta del periodo

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del ejercicio	13.808,23	2.592,56
Total	13.808,23	2.592,56

NOTA 24. Ingresos operacionales

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas de Bienes con IVA	4.438.345,54	4.547.072,44
Ventas de Bienes sin IVA	142.810,90	159.388,51
Venta Servicios con IVA	805,62	370,84
Total	4.581.962,06	4.706.831,79

NOTA 25. Otros Ingresos No Operacionales

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos	10.287,64	4.026,47
Venta Activos Fijos	-	16.965,17
Total	10.287,64	20.991,64

NOTA 26. Costo de ventas

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de ventas Mercadería con IVA	3.553.244,26	3.620.547,85
Costo de ventas Mercadería sin IVA	125.844,73	136.440,37
Descuento en Compras	(27.371,48)	(46.285,97)
Descuento por Pronto Pago	(2.526,17)	(8.062,35)
Otros Descuentos Compras	(20.349,31)	(25.000,03)
Transporte en compras	355,41	-
Total Costo de Ventas	3.629.197,44	3.677.639,87

NOTA 27. Gastos de ventas

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	202.096,06	-
Aportes a la Seguridad Social	31.871,82	-
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	20.763,92	-
Promoción y Publicidad	6.469,62	-
Planes de Beneficios A	800,71	-
Honorarios, Comisiones y Dietas	2.220,00	-
Remuneraciones a Otros Trabajadores	3.239,52	-
Transporte	24.443,39	-
Servicios Básicos	1.194,62	-
Impuestos, Contribuciones y Otros	11.176,13	-
Arrendamiento Operativo	7.375,80	-
Comisiones	2.009,56	-
Depreciaciones	2.521,60	-
Otros Gastos	16.611,02	-
Total Gastos de Venta	332.793,77	-

NOTA 28. Gastos de administración

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y demás Remuneración Materia	201.752,82	396.600,43
Aportes a la Seguridad Social	40.079,49	76.679,81
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	18.484,11	51.878,41
Mantenimiento y Reparaciones	14.073,05	24.735,83
Promoción y Publicidad	1.617,43	5.538,40
Planes de Beneficios A	8.793,00	9.344,74
Remuneraciones a Otros Trabajadores	8.238,55	3.710,15
Combustibles y Lubricantes	2.359,19	3.821,92
Transportes	718,69	21.995,35
Honorarios, Comisiones y Dietas	29.906,41	29.549,88
Gastos de Gestión	1.054,22	3.864,72
Depreciaciones	696,09	15.448,26
Gastos de Viajes	10.858,54	16.083,12
Servicios Básicos	10.489,43	8.213,12
Notarios y Registradores	3.524,39	179,00
Impuestos, Contribuciones y Otros	30.149,29	43.003,86
Deterioro	18.239,18	116.835,27
Otros Gastos	35.531,82	46.788,13
Seguros y Reaseguros(Primas y Cesiones)	1.742,64	-
Total	438.307,52	874.270,40

NOTA 29. Gastos financieros

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses Bancarios	26.141,50	19.034,82
Gastos Bancarios	13.023,41	8.173,48
Otros Costos Financieros	5.438,42	103,30
Otros Gastos	2.848,65	2.039,35
Total	47.451,98	29.350,95

NOTA 30. Transacciones con partes relacionadas

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas en el año 2019 y 2018, es como sigue:

2019

Parte relacionada		Operaciones de activo	Operaciones de pasivo	Gastos	Ingresos
Silvia Pantoja	US\$	4.740,61	86.372,49	-	105.581,86

(*) Venta y compra de mercadería

2018

Parte relacionada		Ingresos
Silvia Pantoja	US\$	105.556,00

Los términos y las condiciones de las transacciones con sus partes relacionadas no fueron diferentes, a las que razonablemente podrían haberse realizado, en transacciones similares con un tercero, en condiciones de independencia mutua.

31. Hechos ocurridos después sobre el período sobre el que se informa

A la fecha de emisión de este informe debido a la situación causada por la crisis sanitaria (COVID 19) a nivel nacional y mundial por la que estamos atravesando, según el análisis de Gerencia estima que la empresa debido a que una de sus actividades económicas es el consumo masivo, puede estabilizarse y mantener la empresa en marcha

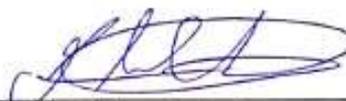
32. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de Dispanel Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Socios de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Por: Dispanel Cía. Ltda.



Sra. Elizalde Sánchez Elva
Gerente General
Dispanel Cía. Ltda.



Ing. Margarita Ayala
Contador General
Dispanel Cía. Ltda.