

DINUSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Dinusa S.A. (en adelante “la Compañía”) fue constituida el 4 de mayo de 2012 en la ciudad de Quito según inscripción en el Registro Mercantil del 31 de mayo de 2012. Su objeto social consiste fundamentalmente en la distribución y comercialización de productos de consumo masivo en tales como detergentes, productos de limpieza para el hogar, alimentos entre otros.

Al 31 de diciembre del 2018, sus principales accionistas son Sanuss S.A. y Calachini S.A, con una participación del 99% y 1% respectivamente.

Empresa en marcha

La Compañía durante el período 2018 registró una pérdida neta de US\$1,089,982 y un capital de trabajo negativo de US\$2,064,503. Debido a esta situación la Administración inició varias acciones operativas para asegurar la rentabilidad financiera, reconocer sus resultados y garantizar una operación comercial ordenada. Adicionalmente la Compañía presenta resultados acumulados negativos que ascienden a US\$1,933,405, con lo cual, bajo la normativa legal de Ecuador, la Compañía presentaría los elementos para entrar en causal de disolución técnica, la cual se origina cuando una entidad genera pérdidas acumuladas que exceden el porcentaje máximo permitido por la legislación vigente.

En abril 2018 se conformó un Consejo de Administración integrado por profesionales independientes expertos en consumo masivo y distribución para asesorar en la toma adecuada de decisiones.

Se inició un proceso de reestructuración organizacional para establecer políticas comerciales entre las Compañías del grupo.

Finalmente, durante el año 2020 se encuentra analizando la opción de realizar una fusión por absorción de Dinusa S.A. por su accionista Jabonería Wilson S.A., para subsanar esta situación.

Liquidación

Con fecha 19 de agosto del 2019, la Superintendencia de Compañías Seguros y Valores emitió la resolución SCVS-IRQ-DRASD-SD-2019-00006747, la cual resuelve disponer la liquidación de la Compañía, por encontrarse disuelta en pleno derecho en virtud de la causal prevista en el numeral 6 del artículo 360 de la Ley de Compañías, por incumplimiento, por el lapso de dos años seguidos.

Actualmente la Administración de la Compañía se encuentra en proceso de regularización de lo mencionado en el párrafo anterior.

Aprobación de estados financieros

Estos estados financieros han sido aprobados por el Representante Legal el 13 de octubre del 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

DINUSA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Situación económica del país

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos en sus operaciones.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

Con el objeto de unificar la presentación de los estados financieros del 2018 con los saldos 2017, se han efectuado ciertas reclasificaciones y/o agrupaciones en las cuentas de anticipo a proveedores, otras cuentas por cobrar, gastos pagados por anticipado, cuentas por pagar proveedores, cuentas por pagar relacionadas, gastos de venta, gastos administrativos otros ingresos y gastos financieros del año 2017 y 2018.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los presentes estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

DINUSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 Nuevas normas y modificaciones

2.2.1 Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 *Instrumentos Financieros*
- NIIF 15 *Ingresos procedentes de contratos con clientes*

La mayoría de las modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

2.2.2 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de los estados financieros, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclarar que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 19	Aclarar la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos	1 de enero 2019
NIC 23	Aclarar que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 3	Aclarar que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
NIIF 11	Aclarar que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIFF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearla con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

DINUSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Sin embargo, en relación a la NIIF 16, la Administración informa que, con base en una evaluación general, no habría ningún impacto al aplicar esta norma debido a que la Compañía no mantiene arrendamientos operativos con terceros.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con compañías relacionadas del exterior se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.4 Efectivo

Comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos locales.

2.5 Activos financieros

2.5.1 Clasificación

Desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

2.5.2. Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

DINUSA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales el Grupo clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otros ingresos, neto junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otros ingresos, neto. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otros ingresos, neto y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otros ingresos, neto en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo”, las “Cuentas por cobrar comerciales” y las “Otras cuentas por cobrar”, en el estado de situación financiera.

DINUSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un período de cobro entre 60 días aproximadamente. Debido al corto plazo de las cuentas por cobrar, la medición a costo amortizado es equivalente a su valor nominal. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

Las otras cuentas por cobrar representadas principalmente depósitos por recuperar, que se liquidan en el corto plazo. Se reconocen a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado.

2.5.3 Reconocimiento y baja de activos financieros -

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.4 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las perdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.6 Pasivos financieros

2.6.1 Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las, "Cuentas por pagar a proveedores" y las "Cuentas por pagar a partes relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

(a) Cuentas por pagar proveedores

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

DINUSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

(b) Cuentas por pagar compañías relacionadas

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son obligaciones de pago correspondientes a préstamos adquiridos en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide a su costo amortizado que es similar a su valor nominal ya que son pagaderas en plazos de 90 hasta 120.

2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios está compuesto por los costos de adquisición y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios se determina usando el método promedio ponderado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

2.8 Impuestos por recuperar

Corresponden básicamente a crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la renta. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.9 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registradas al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

DINUSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

	<u>Años</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computo	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.10 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- a) **Impuesto a la renta corriente:** El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables del 25% y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen el pago del “anticipo mínimo de Impuesto a la Renta”, 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 ingresos gravables y el 0.4% de los activos.

En caso de que el Impuesto a la renta corriente 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

DINUSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Servicio de Rentas Internas su devolución lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue menor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al anticipo como impuesto a la renta corriente del año.

- b) **Impuesto a la renta diferido:** El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.12 Obligaciones sociales

Se registra en el rubro de beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía generados en Ecuador. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes en el Ecuador.
- ii) **Décimo tercer y décimo cuarto sueldos:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

2.13 Beneficios sociales

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

DINUSA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los gastos (resultados) del año, aplicando el método del Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 7.72% (2017: 9.34%) anual, la cual fue determinada aplicando un promedio entre la tasa de bonos corporativos de alta calidad de Ecuador denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones mantenidas con los empleados hasta su vencimiento y la tasa pasiva referencial promedio del año anterior al cese del trabajador.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro 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 en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año 2018 y 2017 las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 90 días a terceros y 120 días a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

b) Venta de bienes -

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada o en el puerto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

DINUSA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes. Las ventas a clientes locales son la venta de productos puesto en almacén de la Compañía o puesto en almacén del cliente.

2.15 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15

NIIF 9 “Instrumentos financieros”

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

DINUSA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 7 y 10 a los estados financieros.

En lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos (Nota 7). Producto de lo anterior la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay ningún efecto por la aplicación de NIIF9.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, a la NIC 11, “Contratos de construcción” y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

La Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de venta de bienes, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la entrega de los bienes en el punto acordado con su cliente.

El reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control del activo sea transferido al cliente, lo cual generalmente es con la entrega de los bienes.

DINUSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles y el valor residual que se evalúan al cierre de cada año.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.
- Pérdida por deterioro de cuentas por cobrar: La Compañía ha realizado la estimación de acuerdo a las políticas establecidas descritas en: 2.5.4.
- Provisión por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones comerciales, Dinusa S.A. considera que está expuesto a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de eventos no controlados en la venta de sus productos y que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el estado de situación financiera de la Compañía.

4.1 Factores de riesgo operativo

Competencia:

La Compañía enfrenta una competencia fuerte en el mercado en el que opera, debido principalmente a que son empresas Multinacionales los principales actores del mercado, por lo que adapta permanentemente sus estrategias comerciales y ofrece productos innovadores que le permitan lograr una diferenciación frente a sus competidores y en consecuencia captar nuevos clientes. La Compañía está en busca de incentivos a la industria local que permitan que sus productos se comercialicen en igualdad de condiciones que las de sus competidores.

DINUSA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

4.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye riesgo de precio y concentración y riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de la administración de riesgos de la Compañía trata principalmente de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además se encamina a que las actividades con riesgo financiero estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta Dinusa S.A., una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

(a) *Riesgos de mercado*

Riesgo de precio

La Compañía no está expuesta a este riesgo de fluctuaciones debido a que no tiene inversiones ni instrumentos de capital.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge principalmente del endeudamiento de corto y largo plazo de sus obligaciones financieras. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo, mientras que, el endeudamiento a tasas fijas la expone al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía, no posee este riesgo ya que al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no mantiene créditos con instituciones financieras.

Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La exposición de la Compañía a los tipos de cambio se relaciona principalmente con sus actividades operativas.

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre publicados por el Banco Central del Ecuador.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía realizó sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros. La Compañía no tiene operaciones con productos derivados para la cobertura de su riesgo de cambio por lo que asume la exposición a dicho riesgo de su posición cambiaria.

DINUSA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Riesgos de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área financiera (cobranzas). El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales y otras por cobrar.

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, deben cumplir con calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados.

Para mitigar el riesgo por las ventas a clientes, se requiere que los pagos se efectúen por transferencia o cheque. No hay concentraciones significativas de riesgo de crédito, ya sea a través de la exposición a clientes individuales, sectores industriales específicos y/o regiones. Los pagos efectuados por parte de los clientes se monitorean regularmente por la gerencia.

La Administración de la Compañía ha efectuado los análisis correspondientes del deterioro de su cartera y ha efectuado la mejor estimación para determinar el monto necesario de provisión, según las políticas descritas en la Nota. 2.5.4.

(c) Riesgos de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La Compañía históricamente no ha tenido excedentes de efectivo y el flujo existente lo ha administrado como capital de trabajo que lo ha utilizado para pago a su relacionada y a proveedores locales.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados vigentes al cierre del año, clasificados en función del vencimiento contractual pactado con terceros.

	<u>Menos de 1 año</u>
Al 31 de diciembre de 2018	
Cuentas por pagar a proveedores	759,636
Cuentas por pagar a partes relacionadas	3,007,551
Al 31 de diciembre de 2017	
Cuentas por pagar a proveedores	903,937
Cuentas por pagar a partes relacionadas	2,675,306

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

DINUSA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar a proveedores	759,636	903,937
Cuentas por pagar a partes relacionadas	3,007,551	2,675,306
Menos: Efectivo	<u>(191,844)</u>	<u>(442,040)</u>
Deuda neta	3,575,343	3,137,203
Total patrimonio	(1,992,605)	(899,847)
Capital total	<u>1,582,738</u>	<u>2,237,356</u>
Ratio de apalancamiento	225.90%	140.22%

Durante el ejercicio del 2018 la estrategia de la Compañía en el manejo de su flujo de caja contempló el mantener habilitadas de crédito con su relacionada Jabonería Wilson S.A. con el objetivo de realizar sus pagos operativos de capital de trabajo.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Corriente	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo	191,844	442,040
Cuentas por cobrar comerciales	774,595	966,561
Otras cuentas por cobrar	<u>77,626</u>	<u>211,359</u>
Total activos financieros	<u>1,044,065</u>	<u>1,619,960</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar a proveedores	759,636	903,937
Cuentas por pagar a partes relacionadas	<u>3,007,551</u>	<u>2,675,306</u>
Total pasivos financieros	<u>3,767,187</u>	<u>3,579,243</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar, efectivo, y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

DINUSA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**6. EFECTIVO**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	150,806	148,891
Bancos locales (1)	41,038	293,149
	<u>191,844</u>	<u>442,040</u>

- (1) Mantenido en cuenta corrientes con Banco de la Producción S.A. (Produbanco), Banco del Pichincha C.A. y Banco de Guayaquil.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar clientes (1)	1,044,807	991,264
Menos - provisión de deterioro de cuentas por cobrar (2)	(270,212)	(24,703)
	<u>774,595</u>	<u>966,561</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a los saldos por cobrar por concepto de ventas de mercadería.

La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cartera Corriente	649,771	477,895
De 31 a 150 días	49,384	243,262
De 151 a 365 días	100,143	142,346
Más de 365 días	245,509	127,761
	<u>1,044,807</u>	<u>991,264</u>
Provisión cuentas incobrables	(270,212)	(24,703)
	<u>774,595</u>	<u>966,561</u>

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

DINUSA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Compañía en el período de 36 meses anteriores al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, respectivamente. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectaran la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

Con base en lo indicado anteriormente, la Compañía ha establecido la siguiente pérdida crediticia esperada para su cartera de clientes:

<u>2018</u>	<u>Menos de 30</u>	<u>Entre 31 y 150 días</u>	<u>Entre 151 y 365 días</u>	<u>Más de 365 días</u>	<u>Total</u>
Tasa de pérdida esperada	0%	0%	25%	100%	
Cuentas por cobrar	<u>649,771</u>	<u>49,384</u>	<u>100,143</u>	<u>245,509</u>	<u>1,044,807</u>
Provisión de pérdida esperada	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24,703</u>	<u>245,509</u>	<u>270,212</u>
<u>2017</u>	<u>Menos de 30</u>	<u>Entre 31 y 150 días</u>	<u>Entre 151 y 365 días</u>	<u>Más de 365 días</u>	<u>Total</u>
Tasa de pérdida esperada	0%	0%	0%	19.34%	
Cuentas por cobrar	<u>477,895</u>	<u>243,262</u>	<u>142,346</u>	<u>127,761</u>	<u>991,264</u>
Provisión de pérdida esperada	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24,703</u>	<u>24,703</u>

(2) El movimiento anual de la estimación para cobranza dudosa es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos inicial	<u>24,703</u>	<u>24,703</u>
Adiciones (1)	<u>245,509</u>	<u>-</u>
Recuperos / Bajas	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>270,212</u>	<u>24,703</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a la constitución de una provisión por pérdidas esperadas en cuentas por cobrar por US\$245,510.

DINUSA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen del saldo durante el 2018 y 2017 con compañía relacionada. Se incluye bajo la denominación de Compañía relacionadas a su accionista:

a) Saldos

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por pagar</u> Jabonería Wilson S.A.	<u>3,007,551</u>	<u>2,675,306</u>

b) Transacciones

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2018 y 2017 con compañías relacionadas:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Compras Jabonería Wilson S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	<u>4,978,417</u>	<u>6,814,746</u>
Servicios recibidos Jabonería Wilson S.A.	Entidad del Grupo	Servicios prestados	<u>66,354</u>	<u>70,527</u>
Servicios prestados Jabonería Wilson S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	<u>7,822</u>	<u>9,535</u>

c) Remuneraciones personal clave de la gerencia

Los costos por remuneraciones de los miembros de la Alta Gerencia se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	97,250	94,418
Bonos	32,508	31,561
Beneficios sociales a largo plazo	12,528	12,163
	<u>142,286</u>	<u>138,142</u>

DINUSA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. INVENTARIO

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercadería (1)	<u>648,191</u>	<u>1,044,831</u>

- (1) La mercadería para venta corresponde a alimentos de primera necesidad, utensilios de cuidado personal y hogar (jabones, lavavajillas, detergentes suavizantes y desinfectantes).

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Depósitos por recuperar (1)	230,504	211,359
Provisión por pérdidas esperadas (2)	<u>(152,878)</u>	-
	<u>77,626</u>	<u>211,359</u>

- (1) Los depósitos por recuperar son generados por cobros contabilizados sin depósitos en bancos acumulados de años anteriores.
- (2) El movimiento anual de la estimación para cobranza dudosa es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos inicial	-	-
Adiciones	152,878	-
Recuperos / Bajas	-	-
Saldo final	<u>152,878</u>	-

DINUSA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. IMPUESTOS

a) Impuestos por cobrar

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado (IVA)	47,234	27,642
Retenciones al Valor Agregado IVA	1,237	475
Crédito tributario de Impuesto a la renta	99,439	109,297
Anticipo de Impuesto a la renta	326	-
	<hr/>	<hr/>
	148,236	137,414
	<hr/>	<hr/>

b) Impuestos por pagar

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones de impuesto al valor agregado	5,314	7,152
Retenciones de impuesto del impuesto a la renta	4,831	9,419
Impuesto al valor agregado por pagar	115,932	49,469
Otros impuesto por pagar	-	104,980
	<hr/>	<hr/>
	126,077	171,020
	<hr/>	<hr/>

c) Impuesto a la renta

La composición del gasto de impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta diferido	-	80,784
Anticipo al Impuesto a la renta	(74,393)	-
	<hr/>	<hr/>
	(74,393)	80,784
	<hr/>	<hr/>

DINUSA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

d) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado integral del año	(1,015,589)	(808,935)
Efecto fiscal de los ingresos exentos / gastos no deducibles		
Menos - Gastos no deducibles temporales	6,167	-
Menos - Gastos no deducibles	<u>423,090</u>	<u>485,798</u>
Base imponible para la determinación del Impuesto a la Renta	-	-
Tasa impositiva del Impuesto a la Renta	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto causado	-	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	74,393	-
Mas:		
Anticipo Pendiente de Pago	62,653	-
Menos:		
Retenciones en la fuente utilizadas	(33,521)	(62,653)
Crédito tributario de años anteriores	<u>(128,571)</u>	<u>(46,644)</u>
Crédito tributario de impuesto a la renta	<u>(99,439)</u>	<u>(109,297)</u>

e) Impuesto a la renta diferido

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>Activo</u>
Saldo al 1 de enero del 2017	-
Crédito a resultados del año	80,784
Al 31 de diciembre de 2017	<u>80,784</u>
Crédito a resultados del año	-
Al 31 de diciembre de 2018	<u>80,784</u>

(f) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, los ejercicios fiscales 2016 a 2019, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

DINUSA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

f) Otros asuntos - Reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la “Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal” en el Suplemento del Registro Oficial No. 309. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el Servicio de Rentas Internas - SRI para obligaciones vencidas hasta el 2 de abril del 2018.
Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Dividendos considerados como ingresos exentos; a excepción de, si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de Impuesto a la renta a partir del año 2018 desde el 25% al 28%.
- Se establece el Impuesto a la renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo de Impuesto a la renta a liquidarse en la declaración del próximo año, y se elimina devolución del anticipo del impuesto a la renta mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del Impuesto a la renta causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el Servicio de Rentas Internas - SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

La Administración de la Compañía considera que los principales cambios no afectaron los estados financieros del año 2018.

DINUSA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

g) Legislación sobre Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3,000,000, y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas locales durante el año 2018 y 2017, no superaron el importe acumulado antes mencionado.

DINUSA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**12. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

El movimiento y los saldos de propiedades y equipos se presentan a continuación:

	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Total
Al 1 de enero del 2017				
Costo	25,391	2,356	69,844	97,591
Depreciación acumulada	(9,636)	(432)	(62,752)	(72,820)
Valor en libros	<u>15,755</u>	<u>1,924</u>	<u>7,092</u>	<u>24,771</u>
Movimientos 2017				
Compra	165	-	428	593
Depreciación	(2,654)	(228)	(3,012)	(5,894)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	<u>13,266</u>	<u>1,696</u>	<u>4,508</u>	<u>19,470</u>
Al 31 de diciembre del 2017				
Costo	25,556	2,356	70,272	98,184
Depreciación acumulada	(12,290)	(660)	(65,764)	(78,714)
Valor en libros	<u>13,266</u>	<u>1,696</u>	<u>4,508</u>	<u>19,470</u>
Movimientos 2018				
Compra	-	-	2,401	2,401
Reclasificaciones	-	-	473	473
Depreciación	(2,556)	(236)	(3,656)	(6,448)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>10,710</u>	<u>1,460</u>	<u>3,726</u>	<u>15,896</u>
Al 31 de diciembre del 2018				
Costo	25,556	2,356	73,146	101,058
Depreciación acumulada	(14,846)	(896)	(69,420)	(85,162)
Valor en libros	<u>10,710</u>	<u>1,460</u>	<u>3,726</u>	<u>15,896</u>

13. OBLIGACIONES SOCIALES

Movimiento:

<u>2018</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo Final</u>
Beneficios sociales (1)	31,691	291,633	(293,889)	29,435
Otros beneficios	6,074	167,462	(168,975)	4,561
	<u>37,765</u>	<u>459,095</u>	<u>(462,864)</u>	<u>33,996</u>

DINUSA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2017</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Beneficios sociales (1)	46,335	288,746	(303,390)	31,691
Otros beneficios	902	165,804	(160,632)	6,074
	47,237	454,550	(464,022)	37,765

(1) Incluye principalmente beneficios tales como décimo tercer y décimo cuarto sueldos, vacaciones y fondos de reserva.

14. BENEFICIOS SOCIALES

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

(a) Composición:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Al 1 de enero	10,044	8,933	16,325	19,048	26,369	27,981
Costo laboral por servicios actuariales	3,603	3,722	2,564	10,931	6,167	14,653
Costo financiero	616	834	594	1,543	1,210	2,377
Perdidas actuariales	(1,575)	(3,445)	4,351	1,020	2,776	(2,425)
Beneficios pagados	-	-	(11,740)	(16,217)	(11,740)	(16,217)
Saldos al final	12,688	10,044	12,094	16,325	24,782	26,369

(b) Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	7.72%	9.34%
Tasa de incremento salarial	1.50%	3.50%
Tabla de rotación (promedio)	28.15%	28.20%
Tasa de mortalidad	TM IESS 2002	TM IESS 2002

DINUSA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	Jubilación		Deshuicio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Costo laboral por servicios actuariales	3,603	3,722	2,564	10,931	6,167	14,653
Costo financiero	616	834	594	1,543	1,210	2,377
Saldos al final	<u>4,219</u>	<u>4,556</u>	<u>3,158</u>	<u>12,474</u>	<u>7,377</u>	<u>17,030</u>

(d) Los importes reconocidos en las cuentas de otros resultados integrales son los siguientes:

	Jubilación		Deshuicio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Pérdidas (ganancia) actuariales reconocidas en el ORI	(1,575)	(3,445)	4,351	1,020	2,776	(2,425)
Saldos al final	<u>(1,575)</u>	<u>(3,445)</u>	<u>4,351</u>	<u>1,020</u>	<u>2,776</u>	<u>(2,425)</u>

El análisis de sensibilidad de las provisiones por jubilación patronal y desahucio y los cambios en las principales hipótesis es ponderado y su efecto es como se presenta a continuación:

Cambios en hipótesis	Impacto en las provisiones de jubilación patronal				
	Incremento		Disminución		%
	2018	2018	2018	2018	
Tasa de descuento	0.5%	(1,164)	-9%	1,289	10%
Futuro incremento salarial	0.5%	1,365	11%	(1,238)	3%
Tasa de rotación	0.5%	(572)	-5%	598	5%

Cambios en hipótesis	Impacto en las provisiones de desahucio				
	Incremento		Disminución		%
	2018	2018	2018	2018	
Tasa de descuento	0.5%	(311)	-3%	342	3%
Futuro incremento salarial	0.5%	404	3%	(372)	-3%
Tasa de rotación	0.5%	559	-5%	(537)	-4%

Los análisis de sensibilidad anteriores se basan en un cambio en las hipótesis mientras se mantiene todas las demás variables constantes. En la práctica, esto es poco probable que ocurra y los cambios en algunos de los supuestos pueden estar correlacionados. En el cálculo de la sensibilidad de la obligación correspondiente a los supuestos actuariales importantes el mismo método (valor presente de las obligaciones por beneficios calculados con el método de crédito unitario proyectado al final del periodo del informe) se ha aplicado como en el cálculo del pasivo por beneficios reconocidos en los estados de situación financieros.

DINUSA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**15. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprende 800 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una, el cual está suscrito y totalmente pagado.

16. INGRESO POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de mercaderías	8,792,666	12,197,712
Devoluciones y descuentos	<u>(590,850)</u>	<u>(842,044)</u>
	<u>8,201,816</u>	<u>11,355,668</u>

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2018</u>	Costo de ventas	Gasto de ventas	Gastos de administración	Total
Costo de productos vendidos	6,862,185	-	-	6,862,185
Nómina	-	606,168	133,905	740,073
Publicidad y propaganda	-	615,075	-	615,075
Provisión incobrables	-	-	398,388	398,388
Otros gastos	-	171,631	67,346	238,977
Transporte y fletes	-	207,107	14,648	221,755
Arriendos	-	45,464	70,921	116,385
Útiles de oficina	-	41,395	7,479	48,874
Seguridad y vigilancia	-	10,155	36,754	46,909
Servicios básicos	-	11,211	27,964	39,175
Seguro	-	-	27,383	27,383
Mantenimiento	-	1,204	21,736	22,940
Impuestos y contribuciones	-	22,839	-	22,839
Honorarios	-	2,960	10,496	13,456
Depreciación	-	-	6,211	6,211
	<u>6,862,185</u>	<u>1,735,209</u>	<u>823,231</u>	<u>9,420,625</u>

DINUSA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2017</u>	Costo de ventas	Gasto de ventas	Gastos de administración	Total
Costo de productos vendidos	9,383,580	-	-	9,383,580
Publicidad y propaganda	-	1,084,660	-	1,084,660
Nómina	-	898,377	159,170	1,057,547
Transporte y fletes	-	305,805	29,607	335,412
Arriendos	-	97,843	12,813	110,656
Otros gastos	-	22,689	66,047	88,736
Seguridad y vigilancia	-	10,350	65,446	75,796
Servicios básicos	-	20,051	22,352	42,403
Útiles de oficina	-	24,591	14,274	38,865
Seguro	-	-	29,840	29,840
Honorarios	-	1,676	20,124	21,800
Honorarios legales	-	16,641	827	17,468
Mantenimiento	-	2,236	10,146	12,382
Depreciación	-	-	5,665	5,665
	<u>9,383,580</u>	<u>2,484,919</u>	<u>436,311</u>	<u>12,304,810</u>

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 19 de agosto del 2019, la Superintendencia de Compañías Seguros y Valores emitió la resolución SCVS-IRQ-DRASD-SD-2019-00006747, la cual resuelve disponer la liquidación de la Compañía, por encontrarse disuelta en pleno derecho en virtud de la causal prevista en el numeral 6 del artículo 360 de la Ley de Compañías, por incumplimiento, por el lapso de dos años seguidos. Ver nota 1.

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia global” al brote de coronavirus (Covid-19) originado en China. Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica del país y, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía.

La propagación del virus ha comenzado a generar interrupciones del negocio especialmente a través de una disminución de ingresos en las operaciones a partir del mes de marzo. Mientras la interrupción actualmente se considera temporal, existe una considerable incertidumbre sobre su duración. Por lo tanto, la Compañía espera que este asunto tenga un impacto negativo en sus resultados operativos. Sin embargo, el impacto financiero y la duración no pueden estimarse razonablemente en este momento.

* * * *