PARTE III NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

DISMA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Operaciones: DISMA C. LTDA. (en lo sucesivo "la compañía") fue constituida en Guayaquil – Ecuador el 17 de septiembre de 1968. Su actividad principal es la fabricación, distribución, importación, exportación, consignación, representación y comercialización al por mayor y al por menor de productos químicos y pegamentos en general; de artículos varios procesados destinados para limpieza. La compañía mantiene su domicilio fiscal y desarrolla sus actividades comerciales en el cantón Eloy Alfaro – Durán.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Mercado de Valores: Hasta el diciembre 31 de 2017, la compañía mantuvo vigente una emisión de obligaciones aprobada por la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros por USD. 2.500.000. En febrero 5 de 2018, mediante Resolución No. SCVS-INMV-DNAR-18-000001156, la Intendencia Nacional de Mercado de Valores, resuelve cancelar la inscripción de la compañía como Emisor Privado del Sector No Financiero por haber cumplido con el pago total a los inversionistas, así como de los valores emitidos por USD. 2.500.000.

Condiciones macroeconómicas: Ecuador en su calidad de país exportador de crudo, enfrenta presiones de orden fiscal obligando a las autoridades a priorizar las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la eliminación de ciertos subsidios en los combustibles, recortes en el gasto fiscal, emisión de bonos del estado y obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, así como incremento de ciertos tributos, entre otras medidas; lo cual generó un estancamiento en la demanda al sector privado. La administración de la compañía considera que la situación antes indicada tuvo efecto sobre las operaciones de la compañía, principalmente por la disminución de los productos en las categorías comercializadas en el mercado ecuatoriano, al respecto se tomaron acciones claves para mitigar tales efectos en los ingresos y rentabilidad del negocio, por tanto, el análisis de los estados financieros separados debe hacerse considerando tales circunstancias.

Preparación de los estados financieros: Los estados financieros anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir de 2017 con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que permiten el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

(Continúa)

DISMA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

La NIC 19 ("Beneficios a empleados" – revisada), vigente a partir del 1 de enero de 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidaran dichas provisiones.

Los estados financieros individuales de DISMA C. LTDA., son requeridos por las autoridades ecuatorianas, por lo tanto, los estados financieros adjuntos reflejan la actividad individual de la compañía, sin incluir los efectos de la consolidación.

Los estados financieros individuales por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de la administración de la compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo de 2000.

La preparación de los estados financieros individuales de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros individuales de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero del 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

NIIF nuevas adoptadas por la compañía: Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros individuales son coherentes con las aplicadas en la preparación de los estados financieros individuales de la compañía para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, excepto por la aplicación de la NIIF 9 y la NIIF 15 que fueron adoptadas por la compañía a partir del 1 de enero de 2018.

El impacto detallado de los tres aspectos de la NIIF 9 se detallan a continuación:

- Clasificación y medición de los instrumentos financieros: En base en la evaluación realizada, la compañía determinó que no existe un impacto significativo en sus estados financieros en la aplicación de la clasificación y requisitos de medición establecidos por NIIF 9. Los préstamos y cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9.

(Continúa)

DISMA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

- Deterioro: La NIIF 9 requiere que la compañía registre las pérdidas crediticias esperadas en sus préstamos y cuentas por cobrar y además permite aplicar un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales u otras cuentas por cobrar, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. La compañía eligió aplicar esta política para los activos financieros señalados. Los criterios utilizados determinaron que no existe un impacto significativo en los estados financieros.
- Contabilidad de cobertura: la compañía no posee este tipo de transacciones.

El impacto detallado de la NIIF 15 se detalla a continuación:

- La compañía con base en la naturaleza de los bienes ofrecidos y las características de los flujos de ingresos no determinó impactos en los estados financieros en la aplicación inicial de la NIIF 15. Los ingresos de la compañía se registran en el momento en que se transfieren los productos, es decir cuando se satisface las obligaciones de desempeño y no hay obligaciones de desempeño exigibles posteriores a la entrega del producto, el precio de la transacción es previamente pactado con sus clientes y no existen costos incurridos.
- Las transacciones de ingresos por venta de los productos no presentan un reconocimiento complejo al presentar una sola obligación de desempeño que es claramente identificable debido a que cada bien vendido es capaz de ser distinto y el cliente puede beneficiarse por el mismo; no existe componentes variables que afecten el precio de la transacción.

NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha

La compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia:

NIIF 16 – Arrendamientos

Con fecha 13 de enero de 2016, se emitió la NIIF 16, "Arrendamientos" que reemplaza a las actuales normas vinculadas al tratamiento de arrendamientos (NIC 17 "Arrendamientos" y CINIIF 4 "Contratos que podrían contener un arrendamiento y otras interpretaciones relacionadas"). La NIIF 16 plantea una nueva definición de arrendamiento y un nuevo modelo contable que impactará sustancialmente a los arrendatarios.

(Continúa)

DISMA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Como resultado del nuevo modelo, una entidad reconocerá en su estado de situación financiera al inicio del arrendamiento un activo que representa su derecho de uso del bien arrendado y una deuda por la obligación de efectuar los pagos futuros contractuales.

El activo y pasivo se medirán en el reconocimiento inicial por el valor presente de los pagos mínimos del contrato. Con este cambio se espera que una cantidad importante de arrendamientos clasificados con las reglas actuales como arrendamientos operativos serán reflejados en el estado de situación financiera desde el inicio del arrendamiento.

Este nuevo modelo aplica para todos los contratos que califiquen como arrendamientos con excepción de contratos con plazo de duración menor a doce meses (considerando para dicha determinación la evaluación de qué tan probable es la posibilidad de prórroga) y contratos de arrendamientos de bienes menores. La NIIF 16 es efectiva a partir de ejercicios económicos iniciados desde el 1 de enero de 2019 y se permite su adopción anticipada, siempre que se adopte también la NIIF 15 de forma anticipada.

NIIF 17 "Contratos de Seguro"

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 "Contratos de Seguros", un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 "Contratos de Seguro" emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten. La NIIF 17 es efectiva para periodos de reporte que empiezan en o después del 1 de enero de 2021.

CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"

En junio de 2017, el IASB emitió la Interpretación IFRIC 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la IAS 12 "Impuestos sobre la renta" cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Tal y como se ha señalado anteriormente, la compañía no ha considerado la aplicación anticipada de las Normas antes detalladas y su aplicación será objeto de consideración por parte de la compañía una vez en vigencia.

(Continúa)

DISMA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Estimados contables críticos: En la aplicación de las políticas contables de la compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

Cambios en políticas contables: A partir del 1 de enero de 2018 entró en vigencia la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros), dicha norma establece cambios en la medición del deterioro de cuentas por cobrar. La aplicación de los cambios normativos se ha realizado en la compañía de manera prospectiva, motivo por el cual no se realizó re-expresión de información financiera del año 2017.

Activos y pasivos financieros (Presentación, reconocimiento y medición): La compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes y no corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes y anticipos a proveedores, se clasifican en el momento de reconocimiento inicial en tres categorías de valoración: a) Costo amortizado, b) Valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio) y c) Valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas. Los pasivos financieros están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, los pasivos financieros de la compañía incluyen préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales.

Reconocimiento, medición y clasificación de activos financieros: El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable sobre la base del:

- Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y;
- La evaluación del flujo de efectivo contractual, comúnmente conocido como el "Criterio de sólo pago de principal e intereses" (en lo sucesivo, SPPI).

(Continúa)

DISMA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. El interés es la contraprestación por el valor temporal del dinero y por el riesgo de crédito asociado con el importe del principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto.

Un activo financiero deberá medirse al valor razonable, a menos que se mida al costo amortizado de acuerdo a lo anteriormente mencionado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación que a continuación se detalla:

Anticipos y cuentas por cobrar: Los anticipos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor que corresponda. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingresos financieros. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costos financieros. Los anticipos y las cuentas por cobrar se incluyen en "Documentos y cuentas por cobrar" en el Estado de Situación Financiera.

Activos financieros contabilizados al costo amortizado: Los activos financieros a costo amortizado incluyen depósitos en instituciones financieras, que se encuentran clasificados en esta categoría dado que el modelo de negocio de la compañía se encuentra orientado a mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales que se describen como principal e intereses.

(Continúa)

DISMA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Reconocimiento, medición y clasificación de pasivos financieros: Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles. Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los préstamos, y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Deterioro de activos financieros: La compañía aplica el enfoque simplificado y registra las pérdidas crediticias esperadas ya sea por 12 meses o de por vida, según lo establece la NIIF 9. La compañía establece provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas, basado en un modelo de pérdidas esperadas de los próximos doce meses. Para ello, se ha establecido una matriz de provisiones que se basa en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico en el cual opera la compañía. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Hasta el 31 de diciembre de 2017, la compañía evaluaba el deterioro de sus activos financieros basado en los requerimientos de NIC 39, que consistía en determinar la estimación de deterioro en base a evidencia objetiva de pérdidas incurridas. Al 31 de diciembre del 2018, la compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por USD 45.323, que representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables y se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar comerciales.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

(Continúa)

DISMA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Baja de activos y pasivos financieros: Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Efectivo y equivalentes al efectivo: La compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos, considerado como equivalentes al efectivo todas aquellas inversiones que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja con vencimiento inferior a 90 días y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo, estas inversiones se valúan al costo de adquisición más rendimientos devengados, importe que es similar a su valor de mercado. Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, los efectivos equivalentes consisten en disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente.

Documentos y cuentas por cobrar: Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Propiedad, planta y equipos: Se muestran al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

(Continúa)

DISMA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

	<u>Tasa anual de depreciación (%)</u>
Edificios e instalaciones	5
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	33
Muebles y equipos de oficina	10
Vehículos	20

Deterioro del valor de activos no corrientes, en cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustadas por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente. Para los períodos 2018 y 2017 no se realizaron ajustes por deterioro.

Préstamos y otros pasivos financieros: Los préstamos y otros pasivos con terceros y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y se valorizan de acuerdo con la tasa efectiva y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos. Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes cuando su plazo es inferior o igual a 12 meses y como pasivo no corriente cuando su plazo es superior 12 meses.

(Continúa)

DISMA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Obligaciones financieras, se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación.

Inventarios: Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determinan usando el costo promedio ponderado. Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

La compañía reconoce pérdidas por obsolescencia o deterioro para lo cual realiza rebajas al costo de su inventario en función de la rotación del mismo de acuerdo al análisis de la posibilidad real de venta, el efecto es registrado en resultados en el periodo que se produce.

Provisión para beneficios a empleados de largo plazo: El valor presente de las provisiones para beneficios definidos a trabajadores a largo plazo depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de mortalidad de rotación al final de cada año y la tasa anual promedio de alta calidad de los bonos de gobierno del estado ecuatoriano, publicada por el Banco Central del Ecuador, según lo establece la NIC 19. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Información por segmentos: La compañía presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los socios de la compañía, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo a lo indicado en IFRS 8 "Información financiera por segmentos". Los segmentos operativos de la compañía incluyen las actividades de importación, producción y venta al por mayor y menor de todas clases de artículos para el hogar, adhesivos, resinas, cuidado personal, automotriz, emulsiones e industrial.

(Continúa)

DISMA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Reconocimiento de ingresos y gastos: Los ingresos de las actividades ordinarias son reconocidos cuando la transferencia de los servicios comprometidos con los clientes refleje la contraprestación de los servicios transferidos, según lo establecido en la NIIF 15. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

Los ingresos de la compañía provienen principalmente por las actividades de artículos para el hogar, adhesivos, resinas, cuidado personal, automotriz, emulsiones e industrial.

Los ingresos por venta son reconocidos cuando la compañía:

- se han transferido al cliente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los bienes;
- la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el monto de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad,
- es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan hacia la entidad; y
- los costos incurridos, o por incurrir, asociados con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Inversión en acciones: las inversiones en acciones se reconocen al costo de adquisición. Los dividendos se contabilizan en los resultados, cuando surja el derecho a recibirlos.

Administración de riesgos financieros: En el curso normal del negocio, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar significativamente al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados. Aunque la compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, crediticio, liquidez y de capital, la administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados en su totalidad como se indica a continuación:

(Continúa)

DISMA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Riesgo de crédito, la compañía está expuesta a riesgo de crédito principalmente por sus actividades operacionales (cuentas por cobrar) y por sus actividades financieras (depósitos y uso de instrumentos financieros varios). El riesgo asociado a clientes se monitorea permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración de riesgo de clientes individuales, tanto al momento de la contratación de los bienes como en el ciclo de facturación de estos, suspendiendo la facturación ante documentos vencidos.

La diversificación de las cuentas por cobrar clientes y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos de riesgos. En la actualidad, el riesgo de la cartera de clientes se controla principalmente mediante la gestión y el monitoreo de la cartera vencida, que se define como la cartera con más de 90 días de vencimiento, esta gestión asegura que el riesgo de incobrabilidad se mantenga bajo control, ya que los plazos involucrados permiten tomar oportunamente un conjunto adecuado de medidas de cobranza. La cartera vencida tiene un seguro de crédito por el cual, el riesgo de incobrabilidad es casi nulo.

El riesgo asociado por sus actividades financieras se controla permanentemente y los banco e instituciones financieras que opera la compañía, tienen calificaciones de riesgo independientes que denotan niveles de solvencia y respaldos adecuados; dichas calificaciones superan la calificación "A".

Riesgo de liquidez: La compañía maneja el riesgo de liquidez, manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados. La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de pasivos y préstamos bancarios. la principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales. La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra un nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato de recursos, manteniendo índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos. Durante el año 2018, la compañía concentro su apalancamiento de bancos y proveedores, manteniendo plazos que permiten acoplar este apalancamiento al proceso de venta de sus productos.

Riesgo de mercado, el riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la compañía. Estos incluyen la tasa de interés, precio de productos comercializados, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia. Si bien existen otros factores en general, estos no representan un riesgo significativo para la compañía.

(Continúa)

DISMA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Tasas de interés: Esta tasa no representa un riesgo significativo para la compañía, ya que se analiza la exposición de riesgo de tasa de interés de manera dinámica. La compañía si los tiene, coloca sus excedentes de efectivo en certificados de depósitos que devengan intereses a tasas fijas y exponen a la compañía al riesgo de tasas de interés sobre su valor razonable; sin embargo, la administración estima que el valor razonable no presenta variaciones de importancia con relación al costo debido a que los plazos de vencimientos son corrientes.

Riesgo de precio y concentración: la exposición a la variación de precios está relacionada con los costos de los principales productos que comercializa. Dichos costos no han sufrido un incremento significativo en los últimos años debido a negociaciones globales con proveedores que brindan ahorros importantes. La compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes, proveedores y préstamos bancarios, por lo tanto, no tienen riesgos significativos de concentración.

Riesgo de capital, La compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha y maximizar el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio. La Gerencia General revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente. Los ratios de apalancamiento de la compañía son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Pasivos financieros	6.937.549	6.918.944
Menos, efectivo y equivalentes de efectivo	(162.327)	(221.974)
Deuda neta	6.775.222	6.696.970
Patrimonio neto	2.758.834	2.875.561
Apalancamiento (Deuda + Patrimonio)	9.534.056	9.572.531
Ratio (Deuda neta / Apalancamiento)	71,06%	69,96%

Provisiones: Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

(Continúa)

DISMA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Bancos locales	116.006	220.174
Caja	46.321	1.800
	<u>162.327</u>	<u>221.974</u>

NOTA C – INVERSIONES MANTENIDAS AL VENCIMIENTO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Banco Bolivariano:		
Certificado de inversión con vencimiento en agosto de 2019	30.536	30.536
	<u>30.536</u>	<u>30.536</u>

Garantía bancaria a favor del Gobierno Provincial del Guayas para licencia ambiental.

NOTA D – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Comerciales (1)	4.562.702	4.126.480
Menos, provisión deterioro de cartera	(45.323)	(33.323)
	<u>4.517.379</u>	<u>4.093.157</u>
Préstamos a empleados	33.463	23.646
Otros	61.133	77.958
	<u>94.597</u>	<u>101.604</u>
	<u>4.611.975</u>	<u>4.194.761</u>

(Continúa)

DISMA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA D – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR: (continuación)

(1) La antigüedad de los saldos por cobrar clientes es la siguiente:

	2018		2017	
Cartera corriente	3.315.397	72,66 %	2.776.069	67,27 %
Cartera vencida:				
1 a 30 días	629.972	13,80 %	882.465	21,38 %
31 a 60 días	212.158	4,65 %	130.061	3,15 %
61 a 90 días	47.702	1,05 %	97.785	2,38 %
91 a 120 días	67.160	1,48 %	41.450	1,01 %
Más de 120 días	290.313	6,36 %	198.650	4,81 %
	<u>4.562.702</u>	<u>100,00 %</u>	<u>4.126.480</u>	<u>100,00 %</u>

El movimiento de la provisión por deterioro de clientes fue la siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Saldo al inicio del año	33.323	28.000
Mas, provisión con cargo a gastos	12.000	12.000
	<u>45.323</u>	<u>40.000</u>
Menos, retiro	0	(6.677)
	<u>45.323</u>	<u>33.323</u>

(Continúa)

DISMA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA E – INVENTARIOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Al valor neto realizable:		
Productos terminados	1.537.063	1.860.206
Materias primas	549.051	601.785
	<u>2.086.114</u>	<u>2.461.991</u>
Mercadería en tránsito	151.081	530.488
Productos en proceso	7.369	40.076
Otros	48.154	11.501
	<u>2.292.718</u>	<u>3.044.056</u>
Menos, provisión por deterioro	(5.112)	(5.112)
	<u>2.287.607</u>	<u>3.038.944</u>

El movimiento de la provisión por deterioro fue la siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Saldo al inicio del año	5.112	4.174
Mas, provisión con cargo a gastos	0	938
	<u>5.112</u>	<u>5.112</u>
Menos, retiro	0	0
	<u>5.112</u>	<u>5.112</u>

NOTA F – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Retenciones en la fuente 1%	111.762	0
Retenciones en la fuente 2016	0	29.970
Retenciones en la fuente 2017	0	46.489
	<u>111.762</u>	<u>76.459</u>

(Continúa)

DISMA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA G – GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Anticipos a proveedores	152.461	91.306
Seguros	33.866	37.482
	<u>186.327</u>	<u>128.788</u>

NOTA H – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Terreno	333.777	0	333.777
Edificio e instalaciones	1.695.380	10.800	1.706.180
Maquinaria y equipo	1.314.198	210.066	1.524.264
Vehículos	410.579	57.597	468.176
Equipo de computación	90.198	35.031	125.229
Construcciones en proceso	82.367	142.621	224.988
	<u>3.926.499</u>	<u>456.115</u>	<u>4.382.614</u>
Depreciación acumulada	<u>(1.634.775)</u>	<u>(263.468)</u>	<u>(1.898.243)</u>
	<u>2.291.724</u>	<u>192.647</u>	<u>2.484.371</u>

Al 31 de diciembre del 2018, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 317.040 (USD 280.269 al 31 de diciembre del 2017).

(Continúa)

DISMA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA I – INVERSIONES EN ACCIONES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Inmobiliaria Siro S.A. (En liquidación)	460.230	460.230
	<u>460.230</u>	<u>460.230</u>

El valor patrimonial proporcional de las inversiones se detalla a continuación:

	% de participación (2018)	Número de acciones	Valor Patrimonial Proporcional
Inmobiliaria Siro S.A.	50,01	10.001 (1)	<u>439.937</u>

(1) USD 0,04 el valor de cada acción.

En septiembre de 2018, mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SD-2018-00008157, la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros, aprobó la disolución voluntaria y anticipada de la compañía Inmobiliaria Siro S.A.

NOTA J – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
No relacionadas:		
Proveedores locales	1.638.795	1.418.428
Proveedores del exterior	1.485.327	2.506.416
	<u>3.124.122</u>	<u>3.924.844</u>
Anticipos de clientes y otros	37.947	108.684
	<u>3.162.069</u>	<u>4.033.528</u>

(Continúa)

DISMA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA K- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Con la seguridad social:		
IEES y beneficios sociales por pagar	67.834	66.560
	<u>67.834</u>	<u>66.560</u>
Con los empleados:		
Participación trabajadores	35.521	45.255
Beneficios sociales	98.478	93.946
	<u>133.999</u>	<u>139.201</u>
Con la administración tributaria:		
Impuesto al valor agregado, IVA	34.704	18.492
Retenciones en la fuente de impuesto por pagar	17.851	17.243
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	17.232	22.192
	<u>69.787</u>	<u>57.927</u>
Intereses por pagar:		
Obligaciones bancarias	18.518	0
	<u>18.518</u>	<u>0</u>
	<u>290.138</u>	<u>263.688</u>

(Continúa)

DISMA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA L- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Banco Amazonas		
Préstamos al 9,07% de interés anual y con vencimientos en 2021	68.117	0
Banco Guayaquil		
Préstamos al 9,01% y 9,05% de interés anual y con vencimientos en 2019	150.000	0
Banco Bolivariano C.A.		
Préstamos prendarios al 8,83% de interés anual y con vencimientos en 2019 y 2020	450.530	194.444
Banco de la Producción S.A.		
Préstamos al 8,95% de interés anual y con vencimientos en 2019, 2020 y 2022	1.733.162	1.669.003
Banco Pichincha C.A.		
Préstamos al 8,95% de interés anual y con vencimiento en 2019	292.123	202.229
U. S. Century Bank.		
Financiamiento de importaciones, al 4,46% de interés promedio anual, vencimiento en 2019	1.081.548	819.740
	<u>3.775.480</u>	<u>2.885.416</u>
Menos porción corriente	<u>(3.094.183)</u>	<u>(2.053.675)</u>
	<u>681.297</u>	<u>831.741</u>

En garantía de estas obligaciones financieras, la compañía ha constituido prenda industrial y comerciales sobre propiedades, planta y equipo.

(Continúa)

DISMA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA M – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Reserva para jubilación patronal:		
Saldo al inicio del año	296.141	309.535
Costo laboral y financiero por servicios actuales	71.780	70.747
Pérdida o ganancia actuarial (ORI)	17.572	(48.229)
Beneficios pagados	(125.961)	(35.912)
	<u>259.532</u>	<u>296.141</u>
Reserva para desahucio:		
Saldo al inicio del año	123.684	83.063
Costo laboral y financiero por servicios actuales	29.803	30.518
Pérdida o ganancia actuarial (ORI)	18.269	37.069
Beneficios pagados	(48.072)	(26.966)
	<u>123.684</u>	<u>123.684</u>
	<u>383.216</u>	<u>419.825</u>

Todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo se determina en base a los años de servicio y al promedio de la remuneración anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termina por desahucio la compañía bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. La compañía establece reservas para el beneficio de jubilación patronal en base a estudios elaborados por una firma independiente de actuarios consultores.

Las hipótesis actuariales consideradas en el estudio actuarial son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Tasa de descuento (%)	7,72	7,57
Tasa de incremento de remuneraciones (%)	1,50	1,50
Tasa de incremento de pensiones (%)	0	0

(Continúa)

DISMA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA M – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO: (continuación)

De acuerdo a los referidos estudios, el valor actual de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal asciende a USD 316.516 y USD 123.256 por bonificación por desahucio (USD 296.141 y USD 123.684 en el 2017, respectivamente). Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "Obligación por Beneficio Definidos" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de USD 20, si el trabajador es beneficiario de la jubilación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS y un máximo igual al salario básico unificado, de acuerdo a la reforma introducida en la Ley 2001- 42 del 2 de julio del 2001; 25 años mínimos de servicio, sin edad mínima de retiro.

La siguiente tabla muestra la composición del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal.

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales - jubilados	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 25 años	148.079	0
Empleados activos con tiempo de servicio comprendido entre 10 a 20 años	75.528	193.037
Empleados activos con tiempo de servicios menor a 10 años	92.909	103.104
	<u>316.516</u>	<u>296.141</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía no registró el efecto del cálculo actuarial de la jubilación patronal ni de desahucio, según estudio hecho por el actuario contratado por la compañía. La administración de la compañía considera que el efecto neto no es significativo considerando los estados financieros tomados en su conjunto.

A partir de 2018 la provisión por jubilación patronal y desahucio deberán ser consideradas como no deducibles en su totalidad; no obstante, la norma incluye la posibilidad de reportar esta diferencia como temporal y por tanto generar un activo por impuesto diferido, mismo que será utilizado como beneficio únicamente al momento en que se produzca el pago efectivo de estos rubros.

(Continúa)

DISMA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA N – VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Ingresos por venta de productos, en las líneas de:		
Hogar	11.238.336	10.542.030
Adhesivos y resinas	4.064.003	3.878.596
Automotriz	2.505.207	2.575.076
Cuidado personal	663.576	621.083
Emulsiones	99.755	59.286
Industrial	18.755	25.137
	<u>18.589.632</u>	<u>17.701.208</u>

NOTA O – GASTO DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Sueldos y remuneraciones	1.773.798	1.764.891
Beneficios sociales	1.774.182	1.140.937
Depreciación	178.354	157.765
Arrendamientos	83.680	60.000
Honorarios y comisiones	126.661	412.004
Seguros	158.326	135.960
Impuestos y contribuciones	86.140	415.803
Movilización y transporte	827.354	845.522
Deterioro de cartera	12.000	12.000
Mantenimiento y reparaciones	83.327	81.384
Servicios básicos	101.277	61.315
Promoción y publicidad	644.783	617.085
Amortización de marca	131.250	140.900
Baja de Inventario	94.596	55.498
Otros	1.335.155	1.471.584
	<u>7.410.883</u>	<u>7.372.648</u>

(Continúa)

DISMA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA P – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

NOTA Q – IMPUESTO A LA RENTA:

Impuesto sobre la renta corriente: La provisión se calcula aplicando la tasa del 25% sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Utilidad según libros	233.423	300.121
Más, gastos no deducibles	218.559	290.861
Menos, participación trabajadores	(35.014)	(45.018)
Utilidad gravable	416.968	545.964
Impuesto causado	104.242	120.112
Anticipo calculado de impuesto	135.924	122.382
Impuesto a la renta definitivo	135.924	122.382

De acuerdo con las reformas tributarias vigentes, a partir de 2018 cuando no existiere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para pago de impuesto a la renta en ejercicios posteriores y hasta dentro de 3 años.

Impuesto sobre la renta diferido: Se provisiona en su totalidad, por 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 importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

(Continúa)

DISMA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA Q – IMPUESTO A LA RENTA: (continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas al final del período que se informa. La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

A la fecha, la compañía no ha determinado diferencias temporales que impliquen cálculo de impuesto a la renta diferido.

NOTA R – MOVIMIENTO DE PROVISIONES:

	<u>Saldos al Inicio del año</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final del año</u>
Depreciaciones	1.634.775	317.040	53.572	1.898.243
Beneficios sociales	93.946	789.201	784.669	98.478
15% trabajadores	45.255	35.014	44.748	35.521
Impuesto a la renta	0	135.924	135.924	0
	<u>1.773.976</u>	<u>1.277.179</u>	<u>1.018.913</u>	<u>2.032.242</u>

NOTA S – REVISIÓN FISCAL:

A la fecha de emisión de este informe, Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2014 al 2017, no han sido revisadas por la autoridad fiscal.

(Continúa)

DISMA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA T – PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2018, el capital social está representado por 1.580.216 participaciones ordinarias y nominativas de USD 1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Socios:	No. De Participaciones	% de Participación	Valor Nominal (USD)
René Lebed Svigilsky	1.193.037	75,50	1.193.037
Daniel Lebed Svigilsky	189.652	12,00	189.652
Myriam Lebed Svigilsky	197.527	12,50	197.527
	<u>1.580.216</u>	<u>100.00</u>	<u>1.580.216</u>

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la compañía debe destinar por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva facultativa: La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General de Socios.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios.

Superávit por revalorización: Incluye los saldos que la compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sures de dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo de 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, esta reserva podrá ser capitalizada en la parte que excede las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación.

Adopción por primera vez de las NIIF: El saldo acreedor de esta cuenta generada en el período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y transferidos a la cuenta patrimonial denominada ganancias acumuladas, podrá ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

(Continúa)

DISMA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA U – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

Acuerdo de licencia

La compañía tiene suscrito un acuerdo de licencia mediante el cual se otorga a la compañía el derecho exclusivo para uso de la marca de fábrica "Rally" así como su fabricación en todas sus formas, proceso, empaçado, comercialización y venta de los productos de dicha marca.

Durante el año 2018, la compañía registró con cargo a los resultados del año USD 131.250 por regalías.

Compromisos y contingencias

De acuerdo con la administración de la compañía, excepto por los contratos de créditos que amparan las obligaciones financieras indicadas en las Nota L, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre del 2018.

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros.

NOTA V – CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE CONTROL INTERNO:

Actualmente la compañía viene llevando a cabo una serie de actividades dentro de un plan de mejoras para asegurar que las observaciones al control interno emitidas por los auditores externos se implementen.

NOTA W – EVENTO SUBSECUENTE:

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.