

DISMUNDI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

Dismundi S.A. (La Compañía), fue aprobada su constitución, por parte de la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución # 01-G-IC-0006288 del 16 de Junio del 2001, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil el 6 de Julio del mismo año, siendo su objetivo entre otros, dedicarse a la importación, distribución y comercialización de maquinarias, vehículos, etc, siendo su actividad comercial actual la importación de vehículos y repuestos para carga pesada así como proporcionar el mantenimiento a dichos vehículos.

Hasta el año 2011 la Compañía no mantenía empleados y durante el año 2012 se inició la contratación del personal.

NOTA B.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Base de preparación

La Superintendencia de Compañías mediante resolución # 36.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del 2006 publicado en el Registro Oficial 1348 del 4 de septiembre del mismo año y amparado en el art. 294 de la Ley de Compañías, aprobó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y determinó su aplicación para los estados financieros a partir del año 2009. Por el nivel de Activos la Compañía está considerada como "PYMES" e inició el proceso durante el 2012, siendo este su año de transición y no se presentó ajustes importantes que debiera ser reflejado en los libros de la Compañía.

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 constituyen los estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en el Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciclos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, a excepción de los activos financieros clasificados a valor razonable a través de ganancias o pérdidas, que son medidos al valor razonable.

La Compañía está en proceso de evaluar los impactos de la adopción de estos pronunciamientos; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

b) Efectivo y equivalente de efectivo

Las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo se presentan por el método indirecto. Para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

c) Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan a su costo amortizado menos la provisión por deterioro. La provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor vaya a iniciar un proceso de bancarrota o de reorganización financiera y el incumplimiento de pago (más de 30 días de vencidos). El monto de la provisión es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente del estimado de flujos de efectivo futuros, que se obtendría de la cuenta, descontados a la tasa de interés efectiva. El valor en libros del activo se reduce por medio de una cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce

con cargo al estado de resultados integral en el rubro de gastos de venta. Cuando una cuenta por cobrar se considere incobrable, se castiga contra la respectiva provisión para cuentas incobrables. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con crédito a la cuenta otros ingresos en el estado de resultados integral.

d) Existencias

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado. El costo de productos terminados y los productos en proceso comprenden los costos de diseño, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye a los costos de financiamiento y a las diferencias de cambio. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de operaciones, menos los gastos de venta variables que apliquen (véase nota 7).

e) Deterioro de activos

Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. 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 obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

f) Obligaciones bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos, estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método del interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera <Véase nota 14>.

g) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

h) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste a los impuestos a la renta de años anteriores.

i) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

j) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando (i) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

k) Capital social

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio. <Ver nota xx de la composición accionaria>.

l) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de bienes

Las ventas se reconocen cuando la compañía ha entregado sus productos al cliente, este ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

El ingreso de los dividendos por inversión es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

m) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registre en el periodo más cercano en el que se conoce. La compañía utiliza para la presentación del estado de resultados integral el método de gastos por naturaleza.

NOTA C.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

a) Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

Riesgos de mercado

(i) Riesgo de precio

La compañía no está expuesta al riesgo de precios de sus productos.

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

La compañía no tiene activos significativos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la compañía son sustancialmente independientes de cambios en las tasas de interés en el mercado.

El riesgo de la tasa de interés de la compañía surge del endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la compañía al riesgo de valor razonable de las tasas de interés. Véase el detalle de obligaciones bancarias en la <nota 14>.

Riesgo de crédito

La compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo crediticio. Tiene políticas establecidas para asegurar que las ventas se hagan a clientes con un adecuado historial de crédito. Las ventas principalmente cobradas en efectivo.

Riesgo de liquidez

La Administración prudente del riesgo de liquidez, mantiene suficiente efectivo y equivalentes así como la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener lo suficiente para atender sus obligaciones.

La Compañía monitorea permanentemente las reservas de liquidez sobre la base del análisis permanente de su capital de trabajo (ratio de liquidez) y de proyecciones de sus flujos de efectivo que toman en consideración principalmente el flujo de las actividades operativas y de inversión.

b) Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La política de la Compañía es la de financiar todos sus proyectos, de corto y de largo plazo, con sus propios recursos operativos y con obligaciones bancarias con distintas instituciones financieras en el Ecuador. Con este objetivo la Administración mantiene una estructura de capital acorde al total de sus activos permanentes.

NOTA D.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, debidamente autorizadas por la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas.

NOTA E.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por cobrar consistían en:

Detalle-

Cientes		409.905
Importaciones en tránsito		21.315
Empleados		11.629
Anticipos clientes		24.964
Accionistas		74.663
Relacionadas(1)		254.429
Transtodo S.A.	90.662	
Esteban Chu- Transporte Fenix	97.663	
Came truck C. Ltda	66.103	
		<u>796.905</u>

(1) Constituyen préstamos, que no generan intereses

NOTA F.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012, los inventarios consistían en:

Vehículos (1)	714.412
Repuestos y accesorios(2)	<u>564.437</u>
	<u>1.278.849</u>

- (1) Constituyen buses Zhongtong (5) \$354,846, trailers cabezales marca Camc(6) \$359.566
- (2) Dado que nuestra contratación como auditor externo, fue posterior al 31 de diciembre del 2012, no nos fue posible observar el inventario físico de repuestos y accesorios.

NOTA G.- OBLIGACION BANCARIA

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantenía una deuda con el Banco Internacional por \$ 500.000 al 9.96% anual, con vencimiento en Junio 18 del 2013, el cual está garantizado con firma personal del principal Accionista de la Compañía.

NOTA H.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, las Cuentas por Pagar, consistían en:

	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
Proveedores locales(1)	\$47.361	
Anticipos de Clientes	141.593	
Deudores varios	139.335	
Accionista(2)	97.406	
Proveedores del Exterior	1.068	
Relacionados(3)		<u>529.073</u>
	<u>926.763</u>	<u>529.073</u>

- (1) Incluye \$ 263.000 por compra de repuestos al Sr. Esteban Chu, principal Accionista de la Compañía.
- (2) Prestamos realizado por el Sr. Esteban Chu, principal Accionista de la Compañía.

(3) Constituyen préstamos realizados por las siguientes, personas jurídicas, sin definir fecha de vencimiento e interés.

Esteban Chu- Supermercado Fénix	147.672
Esteban Chu- Transporte Fénix	354.521
Hacienda Semi Palma	17.000
Hacienda Anita	5.000
Camc Truck C. Ltda	4.880
	<u>529.073</u>

Las transacciones realizadas por las Compañías Relacionadas, son las siguientes:

	Saldo inicial	Préstamo	Abonos	Saldo Final
Esteban Chu- Transporte Fenix	229.915	348.497	-223891	354.521
Esteban Chu- Supermercado Fenix	147.762			147.762

NOTA I.- PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012, la cuenta pasivos acumulados, consistían en:

Beneficios sociales	15.312
décimo cuarto sueldo	2.336
décimo tercer sueldo	502
vacaciones	2.318
fondo de reserva	192
aporte IESS	1.424
participación trabajadores	8.540
Interés	25.177
otros	673
	<u>41.162</u>

El movimiento de la cuenta beneficios sociales, durante el 2012, es el siguiente:

	Saldo 12-31- 2011	Adición	pagos	Saldo 12-31-2012
Décimo tercer sueldo		3.736	3.234	502
Décimo cuarto sueldo		2.531	195	2.336
Vacaciones		2.318	0	2.318
Aporte IESS		10.787	9.431	1.424
Fondos de Reserva		1.125	933	192
participación trabajadores		8.540		8.540

NOTA J.- IMPUESTO A LA RENTA

Mediante publicación en el Suplemento del Registro oficial # 94 del 23 de Diciembre del 2009, se expidió la Ley Reformatoria del Régimen Tributario Interno y para la Equidad Tributaria del Ecuador, destacándose los principales aspectos, lo siguiente:

- 1) Toda Sociedad deberá cancelar un anticipo mínimo de Impuesto a la Renta, pagadero en las mismas fechas, calculado en base a la aplicación de la suma aritmética de los porcentajes 0.2 y 0.4 % aplicables a los activos, patrimonio, ingresos y gastos, menos las retenciones efectuadas en el ejercicio.
- 2.) Cuando la Sociedad otorgue a sus Accionistas o beneficiarios, préstamos en dinero, se considerara como dividendos o beneficios anticipados y por lo tanto la sociedad debe retener el 25 % sobre su monto.
- 3) Se grava con tarifa 12% a los servicios importados.
- 4) Se fija el Impuesto a la salida de divisas al 5%.

El activo por impuesto corriente, se compone así:

Crédito Iva	46.667
Crédito Impuesto a la Renta	6.512
	<u>53.179</u>

El pasivo por impuesto corriente, se compone así:

retenciones en la fuente	6.524
--------------------------	-------

retenciones IVA	10.271
impuesto a la renta por pagar	<u>4.811</u>
	<u>21.506</u>

NOTA K.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de estos estados financieros (12 de Abril del 2013) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.