

DISMELEC S.A DISTRIBUIDORA DE MATERIALES Y EQUIPOS ELECTRICOS

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012

Expresadas en dólares de E.U.A

1. OPERACIONES

La compañía se constituyó el 15 de Junio del 2004 como una sociedad anónima constituida en el Ecuador mediante Escritura Pública ante el Notario Doctor RODOLFO PEREZ PIMENTEL, Notario Décimo Sexto del Cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de Junio del 2004. El 13 de Diciembre del 2007, mediante escritura Pública ante Notario Doctor RODOLFO PEREZ PIMENTEL, Notario Décimo Sexto del Cantón Guayaquil realiza un aumento de capital de Diez mil dólares de los Estados Unidos de América, aumento con el que el capital de la compañía alcanza un capital suscrito de Diez Mil Ochocientos dólares de los Estados Unidos de América y se emiten Diez mil nuevas acciones ordinarias y nominativas por un valor de \$1,00 dólar de los Estados Unidos de América, siendo su principal accionista el Sr. Manuel Adolfo Viteri Vera, propietario de 10,799 acciones; y la Sra. Alexandra de las Mercedes Viteri Pinto, propietaria de 1 acción, todas las acciones ordinarias y nominativas se encuentran pagadas en su totalidad.

El 4 de Diciembre del 2012 ante el Notario Doctor PIERO GASTON AYCART VICENZINI, Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil realiza una reducción y modificación del objeto social y reforma del Estatuto Social S.A., e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de Enero del 2013.

Su actividad principal es la compra, venta, fabricación, importación, exportación, distribución y comercialización de herramientas, materiales y equipos eléctricos y electrónicos, así como también de accesorios, partes y piezas; y el servicio técnico, ensamblado, instalación, montaje, desmontaje, mantenimiento y reparación de los mismos.

La dirección registrada de la compañía es Avenida Juan Tanca Marengo Km 2.5 Urdenor 2 Centro Comercial Sepropisa, en la ciudad de Guayaquil- Ecuador.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como la requiere la norma internacional de contabilidad, estas políticas han sido diseñadas en función a las normas internacionales de la información financiera Niif para Pymes y aplicadas de manera uniforme a los periodos que se presentan en estos estados financieros.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la gerencia para su emisión el 2 de Abril del 2013.

Bases de preparación-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de Diciembre del 2012, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reversas de las referidas normas internacionales. Hasta el año 2011, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador.

Periodo Cubierto-

Los presentes estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera y Estados de Cambios en el Patrimonio, al 1 de Enero del 2011, 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre 2012; así como los Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012.

La Compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de enero del 2012 por lo cual la fecha de transición a estas normas ha sido el 1 de enero del 2011. Los efectos de la transición se explican detalladamente en la Nota.3.

DISMELEC S.A DISTRIBUIDORA DE MATERIALES Y EQUIPOS ELECTRICOS

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012

Expresadas en dólares de E.U.A

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice sus puestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requieren presentar a los mismos.

Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuesto utilizados fueron adecuados en las circunstancias. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se escriben en la Nota 5.

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son los siguientes:

(c) Unidad monetaria-

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

(d) Efectivo y bancos-

Se considera como efectivo y bancos el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

(e) Instrumento financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior-

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros llevados a valor razonable con efecto en resultados.

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el balance general cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías (i) préstamos y cuentas por cobrar, (ii) pasivos financieros, según sea apropiado. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

(i) Préstamos y cuentas por cobrar-

La compañía mantiene en esta categoría: efectivo y equivalente de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar, las cuales son expresados al valor de la transacción, existe provisión para cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable.

El efectivo y equivalentes de efectivos mantenidos en bancos están a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

DISMELEC S.A DISTRIBUIDORA DE MATERIALES Y EQUIPOS ELECTRICOS

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012

Expresadas en dólares de E.U.A

Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión para cuentas de cobranza dudosa, establecidas según lo indicado en la Nota 2(e).

(ii) Pasivos financieros-

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012, los pasivos financieros incluyen acreedores comerciales, cuentas por pagar a compañías relacionadas, impuesto a la renta y participación a los trabajadores, obligaciones a largo plazo y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo.

Baja de activos y pasivos financieros-

Activos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado.

Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

(f) Inventarios-

Los inventarios correspondientes a mercaderías disponibles para la venta están valorados al costo promedio, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos venta y comercialización.

(g) Pagos anticipados-

Corresponden principalmente a seguros de: incendio, responsabilidad civil y vehículos; alquileres, impuestos municipales, contribución a la Superintendencia de Compañía, licencias de software, mantenimientos de software. Se registran al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato, en doce meses.

(h) Propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos se presenta al costo menos la depreciación acumulada y menos pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipo comprenden su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Compañía y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta.

Los costos de aplicación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

DISMELEC S.A DISTRIBUIDORA DE MATERIALES Y EQUIPOS ELECTRICOS

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012

Expresadas en dólares de E.U.A

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se cargan a los resultados integrales del ejercicio en que se producen.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de ésta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

(i) Depreciación-

Los elementos de propiedad, planta y equipos, se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos menos el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada de los elementos.

El valor residual y la vida útil de los elementos de propiedad, planta y equipos se revisan anualmente y su depreciación comienza cuando los activos están en condiciones de uso.

Los gastos por depreciación se cargan al estado de resultados integral del año. Los porcentajes de depreciación están basados en la vida probable de los bienes, como sigue:

Activos	Vida útil
Maquinarias y equipos	10 años
quipos de cómputo	3 años
Vehículos	5 años
Muebles y enseres	10 años

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipos.

La estimación de la vida útil de los activos obedece a políticas corporativa de la Compañía para manejo de activos en los cuales se ha empleado el conocimiento técnico para determinar la vida útil estimada y de acuerdo a su uso real en el país.

(j) Deterioro de activos-

Deterioro de activos no financieros-

Los activos no financieros ya fueron amortizados en su totalidad.

Deterioro de activos financieros-

La compañía no registra saldos en activos financieros.

(k) Impuesto a la renta corriente y diferido-

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

Impuesto corrientes

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas en el Ecuador, a la fecha del presente estado de situación financiera. La

DISMELEC S.A DISTRIBUIDORA DE MATERIALES Y EQUIPOS ELECTRICOS

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012

Expresadas en dólares de E.U.A

gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto se situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero, y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos utilizada en la determinación de las utilidades imponibles sujetas al impuesto. Los activos y pasivos por impuesto diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por 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 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 solo se reconocen en la medida que se a probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

(o) Impuesto a la renta corriente y diferido –

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y diferida. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

Impuestos corrientes

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas en el Ecuador, a la fecha del presente estado de situación financiera. La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero, y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos utilizada en la determinación de las utilidades imponibles sujetas al impuesto .

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios 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 el mismo tributo.

(p) Beneficios a empleados-

Obligaciones por beneficios post empleo-

DISMELEC S.A DISTRIBUIDORA DE MATERIALES Y EQUIPOS ELECTRICOS

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012

Expresadas en dólares de E.U.A

La Compañía mantiene un plan de beneficios definidos post empleo que corresponda a un plan de jubilación patronal según las leyes laborales ecuatorianas asumidos al inicio de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes, con cargo a la cuenta Adopción Niif por primera vez(cuenta patrimonial) y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuentos, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de jubilación y retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

Indemnización y desahucio-

La compañía registra provisión por indemnización y desahucio en base a estudio actuarial implementado al inicio de adopción Niif para primera vez, conforme a las leyes ecuatorianas.

(q) Cuentas por pagar , provisiones y pasivos contingentes-

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Se reconoce una provisión solo cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

(r) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas devoluciones y descuentos, cuando se ha integrado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Los otros ingresos correspondientes a servicios son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

(s) Reconocimiento de costos y gastos-

El costo de ventas, que corresponde el costo de adquisición de los productos que comercializa la Compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

(t) Utilidad por acción básica y diluida-

La utilidad por acción básica y diluida ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes y de inversión en circulación a la fecha del estado de situación financiera.

3. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (“NIIF”)

DISMELEC S.A DISTRIBUIDORA DE MATERIALES Y EQUIPOS ELECTRICOS

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012

Expresadas en dólares de E.U.A

Como parte del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) EN EL Ecuador, el 1 de enero de 2009, en cumplimiento con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicado el 31 de diciembre de 2008. La superintendencia de compañías estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), determinando 3 grupos, para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completa y de la Norma Internacional de Información Financiera para pequeña y medianas entidades (NIIF PARA PYMES), mediante resolución No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, con lo cual establece que la superintendencia de compañías califica como pequeñas y medianas entidades pymes a las personas jurídicas que cumplen las siguientes condiciones:

- Montos de activos inferiores a 4,000.000 de dólares.
- Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5,000.000 de dólares; y tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Se establece como el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancias a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes).

Aplicaran las NIIF completas aquellas compañías que no cumplan con las tres condiciones antes referidas.

Durante el año de transición hasta el 31 de diciembre del 2011 las personas jurídicas calificadas como pequeñas y medianas entidades (PYMES) remitieron a la superintendencia de compañías el cronograma de implementación aprobado por la junta general de accionistas; y, hasta el 30 de noviembre del 2011 la conciliación del patrimonio neto al inicio del periodo de transición; ambos documentos debieron ser aprobados x el directorio o por el organismo que estatutariamente estuviere facultado.

Hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes). En la preparación de estos estados financieros bajo NIIF par Pymes, la Compañía ha considerado como fecha de transición el 1 de enero de 2011 al 1 de Diciembre del 2011 y en consecuencia, ha ajustado la información de dicho año de acuerdo con las NIIF para Pymes.

3.1. Reconciliación del estado de situación financiera-

(a) La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF al 1 de enero de 2011 (fecha de inicio de periodo transición a NIIF PARA PYMES) se detalla a continuación:

	Notas	Al 1 de enero de 2011 PCGA Ecuador	Ajustes	Al 1 de enero de 2011 NIIF para Pymes
Activos				(Revisado Nota 3)
Activos corrientes				
Efectivo y bancos		38,700.00	-	38,700.00
Deudores comerciales y cuentas por cobrar, neto	1	51,884.32	(9145.70)	42,738.62
Provisión cuentas incobrables		(5,123.18)		(5,123.18)
Otras cuentas por Cobrar		23,679.14		23,670.14
Inventarios, neto	1 y 3	85,529.69		85,529.69
Mercaderías en Transito		683.20	-	683.20
Pagos anticipados		1680.87		1687.20
Otros Activos Corrientes		65,787.41		65,787.41
Total activos corrientes		262,821.29	(9145.70)	262,821.29

Activos no corrientes:

DISMELEC S.A DISTRIBUIDORA DE MATERIALES Y EQUIPOS ELECTRICOS
Notas a los estados financieros
 Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012
 Expresadas en dólares de E.U.A

Propiedad, planta y equipo	2	91,814.07	34,733.78	126,367.85
Depreciación Acumulada		(55,277.24)		(55,277.24)
Activos de Explotación y Exploración		2,486.62	-	2,486.62
Amortización de Activos de Explotación y Exploración		(2486.62)	-	(2486.62)
Total activos no corrientes		<u>36,536.83</u>	<u>34,733.78</u>	<u>71,270.61</u>
Total activos		<u>299,358.12</u>	<u>34733.78</u>	<u>71,270.61</u>
Pasivo y patrimonio de los accionistas				
Pasivos corrientes:				
Obligaciones con instituciones Financieras		17,566.64	-	17,566.64
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1	98,632.51		98,632.51
Otros pasivos financieros		58,741.05	-	58,741.05
Cuentas por pagar por impuestos	1	32,329.83	1	32,329.83
Total pasivos corrientes		<u>207,270.03</u>		<u>207,270.03</u>
Pasivos no corrientes:				
Cuentas y documentos por pagar a largo plazo		21,297.06		21,297.06
Otras obligaciones con Instituciones Financieras		3966.72		3966.72
obligaciones por beneficio post empleo		-		-
Otros pasivos no corrientes		42,982.41		42,982.41
Total pasivos no corrientes		<u>68,246.19</u>		<u>68,246.19</u>
Total pasivos		<u>275,516.22</u>		<u>275,516.22</u>
Patrimonio de los accionistas:				
Capital emitido		10,800.00	-	10,800.00
Otras reservas		6,603.11	-	6,603.11
Resultados adopción niif para pymes		-		25588.08
Resultados retenidos		6,438.99	-	6,438.99
Total patrimonio de los accionistas		<u>23,842.10</u>	<u>(16,500.33)</u>	<u>49,430.18</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>299,358.32</u>		<u>324946.40</u>

(b) Asimismo, la reconciliación de los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011 se presenta a continuación:

Notas	Al 31 de diciembre de 2011 PCGA Ecuador	Ajustes	Al 31 de diciembre de 2011 NIIF
			(Revisado Nota 3)
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y bancos	20,017.99	-	20,017.99
Deudores comerciales y cuentas por cobrar, neto	96,670.84	-	96,670.84
Otras cuentas por Cobrar	22,851.45		22,851.45
Provisión cuentas incobrables	(5853.20)		(5,853.20)
Inventarios, neto	162,531.47		162,531.47
Mercaderías en Tránsito	-	-	-
Pagos anticipados	791.46		791.46
Otros Activos Corrientes	55,901.04		55,901.04
Total activos corrientes	<u>352,911.05</u>	<u>-</u>	<u>352,911.05</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	95,799.85	(20000.00)	115,799.85
Depreciación Acumulada	(65228.50)		(65228.50)
Activos de Explotación y Exploración	2,486.62	-	2,486.62
Amortización de Activos de Explotación y Exploración	(2486.62)	-	(2486.62)
Total activos no corrientes	<u>30,571.35</u>	<u>(20000.00)</u>	<u>50,731.35</u>
Total activos	<u>383,482.40</u>	<u>(20000.00)</u>	<u>403482.40</u>
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones con instituciones Financieras	8,964.89	-	8964.89

DISMELEC S.A DISTRIBUIDORA DE MATERIALES Y EQUIPOS ELECTRICOS
Notas a los estados financieros
 Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012
 Expresadas en dólares de E.U.A

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	1	93,527.45		93,527.45
Otros pasivos financieros		170,296.38	-	170,296.38
Cuentas por pagar por impuestos	1	20,219.96	(1407.91)	20,219.96
Total pasivos corrientes		293,008.68	(1,401.91)	294,416.59
Pasivos no corrientes:				
Cuentas y documentos por pagar a largo plazo		-		-
Otras obligaciones con Instituciones Financieras		632.77		632.77
obligaciones por beneficio post empleo		-	(2091.76)	2,091.76
Otros pasivos no corrientes		46,114.28		46,114.28
Total pasivos no corrientes		68,246.19	(2,091.76)	68,246.19
Total pasivos		275,516.22	(3,499.67)	343,255.40
Patrimonio de los accionistas:				
Capital emitido		10,800.00	-	10,800.00
Otras reservas		5,887.67	-	5,887.67
Resultados adopción niif para pymes			(18,623.68)	18,623.68
Resultados acumulados		27039.00	2,123.35	24,915.65
Total patrimonio de los accionistas		43,726.67	-	60,227.00
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		299,358.32		324946.40

3.2. Reconciliación del estado de resultados integral-

Una reconciliación entre el estado de resultados integral bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

Notas	Al 31 de diciembre de 2011 A Ecuador	Ajustes	Al 31 de diciembre de 2011 NIIF para pymes
			(Revisado Nota 3)
Ingresos de actividades ordinarias	792,648.58	-	792,648.58
Costo de ventas	(609,248.44)	-	(609,248.44)
Utilidad Bruta	183,400.14	-	183,400.14
Gastos de administración	(77,317.73)	-	(1,623,939)
Gastos de ventas	(67,052.10)	-	(738,974)
Ingresos financieros	165.42	-	909,044
Costos financieros	(626.61)	-	(321,226)
Utilidad antes de impuesto	38,569.12	-	8,128,860
Participación a trabajadores	(5,785.37)	-	(5,785.37)
Impuestos a las ganancias	(7,868.10)	-	(7,868.10)
Utilidad del año	24,915.65	-	24,915.65
Otros resultados integrales:			
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos	24,915.65	-	24,915.65

3.3. Reconciliación del estado de cambio en el patrimonio neto-

La reconciliación entre el estado de cambios en el patrimonio neto bajo los principios de

DISMELEC S.A DISTRIBUIDORA DE MATERIALES Y EQUIPOS ELECTRICOS

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012

Expresadas en dólares de E.U.A

contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

(a) Reconciliación del patrimonio Neto desde principios contables generalmente aceptados en Ecuador a Normas Internacionales de Información Financiera al 31 de diciembre de 2011.

	Al 1 de Enero del 2011
	<hr/>
	(Revisado Nota 3)
Total patrimonio neto según PCGA en Ecuador	23,842.10
Adopciones:	
Ajuste por cuenta incobrable	(9,145.70)
Ajuste por revaluación de vehiculo	36,000.00
Ajuste propiedad planta y equipo	(1,266.22)
Ajuste por beneficios a empleados post empleo (3)	-
Total de ajuste	25,588.08
Total patrimonio neto según NIIF	<hr/> 49,430.18 <hr/>

(b) Reconciliación del Patrimonio Neto desde principios contables generalmente aceptados en el Ecuador a Normas Internacionales de Información Financiera al 31 de diciembre del 2011:

	Al 31 de diciembre del 2011
	<hr/>
	(Revisado Nota 3)
Total patrimonio neto según PCGA en Ecuador	43,726.67
Adopciones:	
Ajuste revaluación vehiculo	20,000.00
Ajuste otros pasivos financieros	(1407,91)
Ajuste por beneficios a empleados post empleo (3)	(2,091.76)
Total de ajuste	16,500.33
Total patrimonio neto según NIIF	<hr/> 60,227.00 <hr/>

3.4. Reconciliación del estado de flujo de efectivo-

La adaptación de la NIIF para Pyme no tiene efecto en los flujos de efectivo generados por la Compañía; pero si se han generado movimientos de algunas cuentas por los ajustes de conversión, que no son significativos.

3.5. Notas a la reconciliación del estado de situación financiera y estados de resultados integral-

Saldos Iniciales.- Los saldos iniciales se derivan de los estados financieros de acuerdo con

DISMELEC S.A DISTRIBUIDORA DE MATERIALES Y EQUIPOS ELECTRICOS

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012

Expresadas en dólares de E.U.A

los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, que comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes), oficializadas a través de resoluciones emitidas a la fecha de emisión de los estados financieros por la Superintendencia de Compañías de Ecuador. Las NIIF para Pymes incorporan las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos de los respectivos Comités de Interpretaciones (SIC y CINIIF).

Reclasificación y Ajustes.- La adopción de las NIIF para Pymes ha requerido ajustes a los saldos existentes en los estados financieros bajo principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Las reclasificaciones y los ajustes más importantes son:

1) Reclasificaciones.-

Como parte del proceso de conversión a NIIF, la Compañía ha reclasificado sus cifras en los años 2011 y 2012, principalmente como sigue:

- Las cuentas por pagar por impuestos, las cuales bajo PCGA en Ecuador se presentaban como parte de las cuentas por pagar corrientes.

La gerencia de la Compañía considera esta reclasificación necesaria de acuerdo a NIIF para reflejar de forma íntegra los conceptos de cada una de las cuentas reclasificadas.

2) Ajuste por revaluación.-

La compañía realizó revaluación de los vehículos en un valor de USD \$20,000.00.

3) Ajuste por beneficios a empleados post empleo.-

La determinación de las provisiones por beneficios post empleo (jubilación patronal) se han determinado mediante el valor actuarial del costo devengado del beneficio. La compañía registro saldo por provisiones post empleo al 31 de diciembre del 2011 y al 31 de Diciembre del 2012 ajusto sus saldos, con cargo a la cuenta patrimonial "Ajustes por adopción primera vez" en el patrimonio.

4) Ajuste por reconocimiento de impuestos diferidos.-

Durante este periodo no se reconocieron impuestos diferidos.

5)

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de liquidez-

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos.

Gestión de capital-

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

DISMELEC S.A DISTRIBUIDORA DE MATERIALES Y EQUIPOS ELECTRICOS

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012

Expresadas en dólares de E.U.A

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el “Patrimonio neto” que se muestra en el balance general son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2011, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

5. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRÍTICOS

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectaron los activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, presentados en los estados financieros. La gerencia necesariamente efectuará juicios y estimaciones que tendrán un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros bajo NIIF parapymes.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos años, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

- Vida útil de la propiedad, planta y equipo e inversiones en propiedades

La propiedad, planta y equipo se registran al costo y se deprecian en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueden determinar la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros netos y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía revisa anualmente el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

- Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con los organismos de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- Obligaciones por beneficios a empleados post empleo

El valor presente de las obligaciones por beneficios a empleados post empleo por jubilación patronal, depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando varios supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por beneficios incluyen una tasa de descuentos. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por tales beneficios.

DISMELEC S.A DISTRIBUIDORA DE MATERIALES Y EQUIPOS ELECTRICOS

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012

Expresadas en dólares de E.U.A

- Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar será basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

6. INSTRUMENTO FINANCIERO POR CATEGORIA

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2010, 2009 y 1 de enero de 2011 se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre del 2010		31 de diciembre del 2009		1 de enero del 2009	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financiero:						
Préstamos y cuentas por cobrar						
Efectivo y equivalentes de efectivos	4,109,000	-	1,024,938	-	2,623,719	-
Cuentas por cobrar relacionada	452,972	-	617,121	-	468,088	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5,830,073	-	4,692,925	-	3,879,484	-
Préstamos por cobrar a relacionada	-	18,141,655	17,306,727	-	-	19,439,017
	<u>10,392,045</u>	<u>18,141,655</u>	<u>23,641,711</u>	<u>-</u>	<u>6,971,291</u>	<u>19,439,017</u>
Activos financieros disponible para la venta						
Inversiones en acciones con participación menor al 1%	-	23,866	-	23,866	-	23,866
Otros activos no corrientes	35,779	-	166,158	-	249,617	-
	<u>35,779</u>	<u>23,866</u>	<u>166,158</u>	<u>23,866</u>	<u>249,617</u>	<u>23,866</u>
Total activos financieros	<u>10,427,824</u>	<u>18,165,521</u>	<u>23,807,869</u>	<u>23,866</u>	<u>7,220,908</u>	<u>19,462,883</u>
Pasivos financieros						
Otros pasivos financieros						
Préstamos bancarios	-	-	1,033,640	-	-	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	4,845,243	-	3,695,950	-	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	417,686	-	616,853	-	1,053,121	-
	<u>5,262,929</u>	<u>-</u>	<u>5,346,443</u>	<u>-</u>	<u>5,164,179</u>	<u>-</u>
Total pasivos financiero	<u>5,262,929</u>	<u>-</u>	<u>5,346,443</u>	<u>-</u>	<u>5,164,179</u>	<u>-</u>

Valor razonable de los activos financieros

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, préstamos por cobrar, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

Valor razonable de los pasivos financieros

La Compañía no mantiene pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados.

7. EFECTIVO Y BANCOS

DISMELEC S.A DISTRIBUIDORA DE MATERIALES Y EQUIPOS ELECTRICOS

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012

Expresadas en dólares de E.U.A

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y al de enero del 2011, el efectivo y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero
	2012	2011 (Revisado Nota 3)	De 2011 (Revisado Nota 3)
Bancos Locales	14,744.54	11,905.21	34,268.96
Caja	112.65	8,112.78	4,431.18
	<u>14,857.19</u>	<u>20,017.99</u>	<u>38,700.24</u>

(1) La Compañía mantienen depósitos en sus cuentas corrientes y de ahorro locales.

8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero
	2012	2011 (Revisado Nota 3)	De 2011 (Revisado Nota 3)
Clientes	101,270.34	96,670.84	42,738.62
Otras cuentas por cobrar	1,518.83	21,461.45	22,289.14
Menos:			
Estimación para cuentas incobrables	(6605.19)	(5,853.20)	(5,123.18)
	<u>96,183.98</u>	<u>112,279.09</u>	<u>59,904.58</u>

Las cuentas por cobrar clientes se presentan en dólares, no generan intereses y el plazo de cobro oscila entre 30 y 90 días.

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero 2011, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero
	2012	2011 (Revisado Nota 3)	de 2011 (Revisado Nota 3)
Préstamos empleados	128.83	317.07	6493.93
Anticipos a proveedores	1,390.00	21,144.38	623.22
Otras	0.00	0.00	15,171.99
	<u>1,518.83</u>	<u>21,461.45</u>	<u>22,289.14</u>

Las otras cuentas por cobrar se presentan en U.S. dólares, no generan intereses y el plazo de cobro es de hasta 360 días.

10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero
	2012	2011 (Revisado Nota 3)	de 2011 (Revisado Nota 3)
Inventario de mercaderías	124,021.70	162,531.47	85,529.69
En tránsito	-	-	683.20
	<u>124,021.70</u>	<u>162,531.47</u>	<u>86,212.89</u>

DISMELEC S.A DISTRIBUIDORA DE MATERIALES Y EQUIPOS ELECTRICOS

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012

Expresadas en dólares de E.U.A

	31 de diciembre de		1 de enero de 2009
	2010	2009	(Revisado Nota 3)
		(Revisado Nota 3)	(Revisado Nota 3)
Proveedores	4,573,136	3,335,342	3,793,205
Otras	272,107	360,608	317,853
	4,845,243	3,695,608	4,111,058

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, el saldo de propiedad, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	31.12.2012			31.12.2011			01.01.2011		
	Costo	Deprec. acumulada	Valor Neto	Costo	Deprec. acumulada	Valor Neto	Costo	Deprec. acumulada	Valor Neto
Maquinarias y equipos	12,971.53	(7,007.09)	5,964.44	12,709.43	(5,546.81)	7,162.62	10,408.43	(3,862.74)	6,545.69
Muebles, equipos y enseres	6,306.75	(3,320.27)	2,986.48	5,857.78	(3,221.22)	2,636.56	5,831.00	(2,134.52)	3,696.48
Equipos de cómputo	24,172.87	(20,449.65)	3,723.22	22,166.56	(18,873.55)	3,293.01	20,508.56	(14,704.02)	5,804.54
Vehículos	63,566.08	(36,425.21)	27,140.87	75,066.08	(37,586.92)	17,479.16	55,066.08	(34,575.95)	20,490.13
Totales	107,017.23	(67,202.22)	39,815.01	115,799.85	(65,228.50)	30,571.35	91,814.07	(55,277.24)	36,536.84

12. PRÉSTAMO BANCARIO QUE DEVENGA INTERES

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, mantiene obligaciones bancarias por la adquisición de un vehículo y sobregiros.

13. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

Las cuentas por pagar proveedores y otros se presentan en dólares, no generan intereses y el plazo de pago oscila entre 15 a 90 días.

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, la antigüedad de los saldos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son como sigue:

	Antigüedad				Totales
	Corriente	Menor a 1 mes	Mayor a 1 y menor a 12 meses	Mayor a 12 meses	
1 de enero de 2011 (Revisado Nota 3)	98,632.51	86,957.75	6,354.25	5,320.51	98,632.51
31 de diciembre de 2011 (Revisado Nota 3)	93,527.45	85,777.66	3,424.55	4325.24	93,527.45
31 de diciembre de 2012	79,084.56	72,294.10	3,278.77	3,511.69	79,084.56

14. PASIVO\$ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre del 2013, registra pasivos acumulados por provisiones de decimo tercera remuneración, decimo cuarta remuneración, fondos de reserva como sigue.:

DISMELEC S.A DISTRIBUIDORA DE MATERIALES Y EQUIPOS ELECTRICOS**Notas a los estados financieros**

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012

Expresadas en dólares de E.U.A

	<u>Saldo</u> <u>01.01.11</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.11</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.12</u>
	(Revisado Nota 3)		
Participación a trabajadores	1,683.39	5,785.37	1140.88
Beneficios sociales	4,491.11	3,819.60	4,852.02
	<u>6,174.50</u>	<u>9,604.97</u>	<u>5,992.90</u>

18. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS**(a) Situación Fiscal-**

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 2012, y no existen glosas pendientes de pago como resultado de estas revisiones. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

(b) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta del año 2012 se calculó en el 23% y 2011, se calculó a una tasa de 23 % sobre las utilidades tributables. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevo que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 32 de diciembre del siguiente año.

(c) Dividendos en efectivo-

Son acreditados en cuenta por pagar a los accionistas luego de realizar las correspondientes retenciones en la fuente conforme a lo dispuesto por la ley tributaria vigente.

(d) Cuentas por pagar por impuestos-

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, las cuentas por pagar por impuestos seformaban de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de Diciembre de 1 de Enero</u>		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>de 2011</u>
		(Revisado Nota 3)	(Revisado Nota 3)
Impuesto a la renta corriente	1,486.95	7,868.10	2384.81
Impuesto al valor agregado	-	-	18,801.18
Retenciones en la fuente	1,956.46	2,746.89	4,869.34
Total impuesto por pagar	<u>3,443.41</u>	<u>10,614.99</u>	<u>26,055.33</u>

(f)**Conciliación del resultado contable tributario-**

DISMELEC S.A DISTRIBUIDORA DE MATERIALES Y EQUIPOS ELECTRICOS

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012

Expresadas en dólares de E.U.A

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad gravable de la compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2012 y 2011 fueron las siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(Revisado Nota 3)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	6,464.98	32,783.75
Mas (menos) – Partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	-	-
Ingresos no gravados	-	-
Deducción adicional	-	-
	<hr/>	<hr/>
Utilidad gravable	3,605.87	32,783.75
Tasa de impuesto	<u>23 %</u>	<u>24 %</u>
	<hr/>	<hr/>
Provisión para impuesto a la renta corriente	1,486.95	7,868.10

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(Revisado Nota 3)
Provisión de impuesto a la renta corriente	1,486.95	7,868.10
Menos		
Retención en la fuente	(6,029.48)	(7,061.66)
Anticipos (*)	(5869.75)	(6259.70)
Impuesto a salida de divisas	-	-
	<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta corriente por pagar	5869.75	806.44

(*) A partir del año 2010. El anticipo de impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto) cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensando con el impuesto a la renta causado y no susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

(g) **Reforma tributarias-**

En el suplemento al Registró Oficial No. 351 de 29 de diciembre de 2010, se expidió el código orgánico de la Producción, Comercio e inversiones, el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones. El resumen de los principales incentivos es el siguiente:

• **Tasa de impuesto a la renta-**

Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

Año 2011	24%
Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta

DISMELEC S.A DISTRIBUIDORA DE MATERIALES Y EQUIPOS ELECTRICOS

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012

Expresadas en dólares de E.U.A

• Cálculo del impuesto a la renta-

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a los trabajadores residentes en dichas zonas.

• Pago del impuesto a la renta y su anticipo-

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan: por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción para las nuevas inversiones.

• Retención en la fuente del impuesto a la renta-

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

• Impuesto a la salida de Divisas (ISD)-

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales, y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

19. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS POST EMPLEO

DISMELEC S.A DISTRIBUIDORA DE MATERIALES Y EQUIPOS ELECTRICOS

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012

Expresadas en dólares de E.U.A

Mediante resolución publicada y el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, la reserva para jubilación se formaba de la siguiente forma:

	<u>31 de Diciembre de</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de Enero</u> <u>de 2011</u>
		(Revisado Nota 3)	(Revisado Nota 3)
Obligación por beneficio definido post empleo	3,531.32	2,091.76	-
Pasivo por beneficios definido post empleo	<u>862,504</u>	<u>714,882</u>	<u>671,310</u>

Esta provisión fue realizada contra la cuenta Resultados adopción Niif por primera vez

20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital social estaba constituido por 10,800 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de 1 cada una, totalmente pagadas.

21. OTRAS RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 las otras reservas incluyen:

(a) Reserva legal-

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva al 31 de diciembre de 2012 por 5,887.67, no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse

(b) Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF-

De acuerdo a Resolución No.SC.G.I.C.I.CPA. IFRS 11.03 de la Superintendencia de Compañías emitida el 1 de marzo de 2011, el saldo acreedor por 16,468.68 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, no podrá ser distribuido entre los accionistas y no será utilizado para aumentar su capital. Este saldo acreedor podrá ser utilizado para enjugar pérdidas acumuladas y del último periodo económico, si las hubiere, y podrá ser devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

22. DIVIDENDOS DECLARADOS

DISMELEC S.A DISTRIBUIDORA DE MATERIALES Y EQUIPOS ELECTRICOS

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012

Expresadas en dólares de E.U.A

Con fecha 30 de abril de 2012, la Junta General Ordinaria de Accionista de la Compañía resolvió acreditar en cuentas por pagar como dividendos, el valor de 24,915.65 correspondiente a las utilidades del año 2011.

Con fecha 28 de abril de 2012, la Junta General Ordinaria de Accionista de la Compañía resolvió distribuir como dividendos, el saldo de las utilidades correspondiente al año 2010 por 6,438.99..

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativa sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Ing. Manuel Viteri
REPRESENTANTE LEGAL



Econ. Nancy Delgado Z.
RUC 1305245456001
REGISTRO 013444