ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS DE LA COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA. DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

INDICE:

- *Informe de los Auditores Independientes*
- *Estado de Situación Financiera*
- *Estado de Resultados integral*
- *Estado de Cambios en el Patrimonio*
- *Estado de Flujo de Efectivo*
- *Notas a los Estados Financieros*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios y Directores de

DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA.

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la compañía "DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA." al 31 de Diciembre del 2012 el correspondiente estado de Situación Financiera, de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio, de flujos de efectivo y las correspondientes normas explicativas, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas.

2. Responsabilidad de la Gerencia:

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales causados por fraude o error.

3. Responsabilidad del Auditor.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y

realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que si las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales la posición financiera de la compañía "DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA." al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio, sus flujos de efectivo y las notas de revelación, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

5. Asunto de Énfasis

Tal como se explica más adelante en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, se incluyen los estados financieros al 1 de enero del 2012 los que han sido ajustados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera Vigentes.

Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la compañía se describen en la Nota 3.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía "DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA." en calidad de agente de retención y percepción, se emiten por separado.

Quito, 2 de Septiembre de 2013

CONSULTORA FAUSTO ÁVILA ASOCIADOS CIA. LTDA.

_____

SC- RNE 338

DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(EXPRESADOS EN US DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS)

	Notas	2012	01/01/2012 EXTRACONTABLE	2010 BASE DE MEDICION
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	233.909,16	212.974,33	96.554,94
Activos Financieros	5	755.364,68	742.809,81	764.628,69
Inventarios	6	332.490,96	400.520,12	287.999,40
Servicios y Otros Pagos anticipados	7	1.747,85	-	100,00
Activos Por Impuestos Corrientes	8	208.696,67	107.516,66	60.422,74
Otros Activos Corrientes	9	37.388,52	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**1.569.597,84**	**1.463.820,92**	**1.209.705,77**
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad Planta y Equipo	10	779.775,83	753.337,65	618.218,97
Otros Activos No corrientes		-	59.316,73	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**779.775,83**	**812.654,38**	**618.218,97**
TOTAL ACTIVOS		**2.349.373,67**	**2.276.475,30**	**1.827.924,74**
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas y Documentos Por Pagar	11	286.628,73	323.865,11	659.435,07
Obligaciones con Instituciones Financieras	12	246.041,20	334.798,55	247.256,69
Otras Obligaciones Corrientes	13	83.136,66	130.074,03	175.659,68
Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas		0,00	-	2.379,39
Anticipos de Clientes	14	290.301,16	-	9.023,28
Provisión por beneficios a Empleados		-	-	3.687,06
Otros Pasivos Corrientes			133.323,42	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		***906.107,75***	**922.061,11**	**1.097.441,17**
PASIVOS NO CORRIENTES				
Cuentas y Documentos Por Pagar	15	223.542,47	233.019,56	181.258,10
Obligaciones con Instituciones Financieras	16	292.724,50	181.371,81	-
Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas		-	51.647,75	514.485,76
Provisión por beneficios a Empleados l/p	17	11.646,35	11.646,35	-
Otros Pasivos no Corrientes		174,42	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTES		**528.087,74**	**477.685,47**	**695.743,86**
TOTAL PASIVOS		**1.434.195,49**	**1.399.746,58**	**1.793.185,03**
PATRIMONIO NETO				
Capital	18	20.400,00	400,00	400,00
Aportes a Futura Capitalización		514.485,76	514.485,76	
Reservas		9.297,03	5.056,76	3.301,90
Resultados Acumulados		131.097,41	131.097,41	
Resultados Acumulados Primera Adopción NIIF, revaloarización Vehículos	19	189.744,46	189.744,46	-
Utilidad del Ejercicio	20	50.153,52	35.944,33	31.037,81
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**915.178,18**	**876.728,72**	**34.739,71**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		**2.349.373,67**	**2.276.475,30**	**1.827.924,74**

Lic. Melida Freire Lescano **GERENTE GENERAL**

Sr. Carlos Enrique Castro Robalino **CONTADOR**

LAS NOTAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE 2012
(EXPRESADOS EN US DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS)

	NOTAS	2012	01/01/2012 EXTRACONTABLE	2010 BASE DE MEDICION
INGRESOS				
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				
Venta de Bienes	**21**	7.786.493,15	8.563.006,52	7.682.058,95
COSTO DE VENTAS				
Costo de Ventas	**22**	- 6.669.733,16	- 7.527.461,90	- 6.733.876,65
GANANCIA BRUTA		**1.116.759,99**	**1.035.544,62**	**948.182,30**
				-
OTROS INGRESOS Y GASTOS				-
Otras Rentas		- 2.465,55	30.981,06	-
Otros Gastos	**23**	-	-	
		- 2.465,55	**30.981,06**	**-**
GASTOS				
Gastos de Ventas	**24**	- 843.477,56	- 994.165,76	- 876.478,87
Gastos Administrativos	**25**	- 141.201,73	-	- 23.016,67
Gastos Financieros	**26**	- 44.809,76	- 18.029,84	-
		(1.029.489,05)	**- 1.012.195,60**	**- 899.495,54**
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUAS	**27**	**84.805,39**	**54.330,08**	**48.686,76**
Participación Trabajadores 15 %		12.720,81	8.149,51	7.303,01
Impuesto a la Renta 23 %		17.690,79	10.236,24	10.345,94
Reserva Legal 5 %		4.240,27		
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		**50.153,52**	**35.944,33**	**31.037,81**

Lic. Melida Freire Lescano
GERENTE GENERAL

Sr. Carlos E. Castro Robalino CONTADOR

LAS NOTAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA COMERCIAL DICOFHI CIA. LTDA.

CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

			RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS					
	CAPITAL PAGADO	APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS PRIMERA ADOPCION NIIF PYMES	GANANCIA DEL PERÍODO	PÉRDIDA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 31 /12/2005	400,00								400,00
Apropiación para Reservas			-						-
Resultados del Ejercicio				-	-	-		- 3.647,60	(3.647,60)
Aportes futura Capitalización		158547,93							158.547,93
Saldos al 31/12/2006	**400,00**	**158.547,93**	**-**	**-**	**-**	**-**		**(3.647,60)**	155.300,33
Apropiación para Reservas									-
Utilidad Neta del Ejercicio							89783,84		89.783,84
Ajustes del Período					- 3.647,60			3.647,60	-
Adopción Por Primera Vez NIIF		653.469,59							653.469,59
Saldos al 31/12/2007	**400,00**	**812.017,52**	**-**	**-**	**(3.647,60)**	**-**	**89.783,84**	**-**	**898.553,76**
Apropiación para Reservas									-
Utilidad Neta del Ejercicio							73.963,96		73.963,96
Ajustes del Período por transferencia		**- 297.531,76**			3.647,60		- 89.784,28		(383.668,44)
Adopción Por Primera Vez NIIF									-
Saldos al 31/12/2008	400,00	514.485,76	-				73.963,52		588.849,28
Apropiación para Reservas			3301,9						
Utilidad Neta del Ejercicio							74.165,93		74.165,93
Ajustes del Período por transferencia							(148.129,45)		(148.129,45)
Adopción Por Primera Vez NIIF									-
Saldos al 31/12/2009	400,00	514.485,76	3.301,90				0,00		**518.187,66**
Apropiación para Reservas				-	-	-			**-**
Utilidad Neta del Ejercicio							31.037,81		**31.037,81**
Ajustes del Período		-514485,76							**(514.485,76)**
Adopción Por Primera Vez NIIF									**-**
Saldos al 31/12/2010	400,00	-	3.301,90	-	-	-	31.037,81		**34.739,71**
Apropiación para Reservas			1754,86						1.754,86
Utilidad Neta del Ejercicio							35.944,33		35.944,33
Ajustes del Período							- 31.037,81		(31.037,81)
Adopción Por Primera Vez NIIF									-
Saldos al 31/12/2011 NEC	400,00	-	5.056,76	-	-	-	35.944,33		41.401,09
Adopción Por Primera Vez NIIF									-
Reavaluo Activos Fijos Vehiculos						155.490,73			155.490,73
Reavaluo Activos Fijos Edificios						111.941,24			
Baja de Inmuebles Terrenos						- 100.000,00			(100.000,00)
Provision Jubilacion Patronal y Desahucio						- 11.646,35			(11.646,35)
Otros Ajustes NIC 8 Resultados Acumulados						131.097,41			131.097,41
Otros Ajustes NIC 8 Resultados Acumulados						33.958,84			33.958,84
Transferencia a cuentas Patrimoniales						514.485,76			
Apropiacion de reservas			4.240,27						
Ganancia Neta del Periodo							50.153,52		
Capitalizacion	20.000,00								
Ajustes del periodo por transferencia							- 35.944,33		(35.944,33)
Saldos al 31/12/2012	**20.400,00**	**-**	**9.297,03**	**-**	**-**	**835.327,63**	**50.153,52**		**915.178,18**

Lic. Mélida Freire Lescano GERENTE GENERAL

Sr. Carlos Enrique Castro Robalino CONTADOR

LAS NOTAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA COMERCIAL DICOFHI CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

		2.012,00		**2.011,00**
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL ~~DE~~ EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		**20.934,83**		**116.419,39**
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-	62.345,99		140.042,37
Clases de cobros por actividades de operación		**7.773.938,28**		**8.615.806,46**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		7.773.938,28		8.584.825,40
Otros cobros por actividades de operación				30.981,06
Clases de pagos por actvidades de operación	**-**	**7.836.284,27**	**-**	**8.475.764,09**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-	6.864.230,78	-	7.863.031,86
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-	39.136,37	-	100,00
Pagos a y por cuenta de los empleados	-	410.462,90	-	378.561,15
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-	7.069,54	-	38.534,41
Otros pagos por actividades de operación	-	515.384,68	-	195.536,67
Dividendos pagados				
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		**32.878,55**		**194.435,41**
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		32.878,55		194.435,41
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		50.402,27	-	218.058,39
Financiación por préstamos a largo plazo		50.402,27	-	218.058,39
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL ~~DE~~ EFECTIVO		-		-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo				
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		20.934,83		116.419,39
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		212.974,33		96.554,94
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		233.909,16		212.974,33
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN				
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		**84.805,39**		**54.330,08**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**-**	**57.261,83**		**409.694,01**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	-	88.965,30	-	122.715,37
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo				
Ajustes por gasto por participación trabajadores				
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		31.703,47		532.409,38
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**-**	**100.795,45**	**-**	**313.075,82**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-	12.554,87		21.818,88
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	37.388,52		-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	1.747,85		100,00
(Incremento) disminución en inventarios		68.029,16	-	112.520,72
(Incremento) disminución en otros activos	-	101.180,01	-	47.093,92
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-	37.236,38	-	335.569,96
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-	135.694,72	-	47.965,04
Incremento (disminución) en beneficios empleados			-	3.687,06
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		290.301,16	-	9.023,28
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	133.323,42		220.865,28
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**-**	**73.251,89**		**150.948,27**

Lic. Mèlida Freire Lescano
GERENTE GENERAL

Sr. Carlos E. Castro Robalino
CONTADOR

LAS NOTAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA.".

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

Operaciones y Entorno Económico

La compañía "DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA." está formada jurídicamente el 23 de Diciembre de 2004 legalmente inscrita en el Registro Mercantil Ecuatoriano, de la ciudad de Nueva Loja, cantón Lago Agrio provincia de Sucumbíos, con el folio No. 184 del tomo primero bajo el No. 212 del 29 de junio de 2005 y con resolución No. 05.Q.IJ. del 24 de Mayo del año 2005, de la Superintendencia de Compañías.
Su domicilio de operación es la Ciudad de Nueva Loja, Cantón Lago Agrio, Provincia de Sucumbíos, calle Av. Petrolera y Galápagos.

El objeto fundamental de la Compañía es la Distribución de productos de primera necesidad al por Mayor y menor, así como la importación de estos productos de primera necesidad , además contratar personas naturales y jurídicas, nacionales y extranjeras, para realizar todo tipo de actos y contratos civiles y mercantiles con personas naturales o jurídicas, nacionales y extranjeras.

La internacionalización de las personas en el mundo y la globalización de la economía han obligado a los países del tercer mundo como Ecuador, a insertarse por sí mismos en un proceso de implementación de políticas Socialistas.

Entre las variables fundamentales para el crecimiento de la economía, se determina: Precio del petróleo y demanda internacional hacia nuestros productos. Sobre todo de mercados no tradicionales y de los cuales mantenemos fuerte dependencia en nuestro comercio exterior, como son

Estados Unidos y la Unión Europa (Italia y España), específicamente

De acuerdo a fuentes oficiales el país se encuentra con una inflación del, 5.4%, un desempleo del 7.2% de la población económicamente activa.

El Gobierno actual y su compromiso público de lograr el reparto equitativo de la riqueza en Ecuador, continúa con asidua exigencia para la recaudación de los impuestos tributarios y el control estricto para romper con la evasión.

Los impuestos de mayor relevancia para el logro de la subvención del déficit de la balanza comercial y son : el cobro del 5%, de salida de divisas, el pago del 23% de Impuesto a los dividendos de los accionistas y socios de las empresas en el año 2012; Un impuesto Mínimo por el uso de la infraestructura pública y que corresponde al actual anticipo del Impuesto a la Renta así: el 4% del total de los activos, el 2% del patrimonio Neto, 4% del total de Ingresos Gravados y el 2% de Costos y Gastos deducibles declarados en el balance terminado al 31 de diciembre del año correspondiente, los que se paga en los meses de julio y septiembre, y que deja de ser reembolsable para todas las empresas que tributen en el siguiente período por debajo de un determinado umbral, el incremento de los porcentajes de Impuestos a los consumos especiales, la subida de aranceles de ciertos insumos seleccionados, y los Impuestos Ambientales.

De la misma manera ha incluido en la reforma del Código de la producción publicado en RO. 351 de diciembre de 2010 y reformado en diciembre de 2011, la inclusión del pago de salario digno para los trabajadores del Ecuador, con relación a las variables que forman parte de la canasta familiar, la misma que responde a un tope de $ 4.416,60 anual que deberían haber percibido al 31 de diciembre de 2012 los mencionados trabajadores incluidos todos los pagos anuales, este cálculo se encuentra normado en la resolución No. 05 del Ministerio de Relaciones Laborales.

En el mismo código de la producción se establece que para el ejercicio 2012,

el pago de Impuesto a la renta será del 23% de la base gravable, de la misma manera da la oportunidad a los empresarios de que puedan beneficiarse de rebajas tributarias, como el 150% de los pagos incurridos de personal discapacitado contratado en el año vigente de declaración y que su permanencia laboral haya sido mínimo o mayor a los 6 meses de permanencia en el ejercicio que declara, de la misma manera beneficia la rebaja del 100% del incremento de masa salarial neta tomada como referencia el año inmediato anterior.

A la fecha de emisión de los estados financieros se avizora cierta estabilidad, que serían condiciones favorables que se abren en el mercado Internacional para los productos exportables.

Las posibles implicaciones que a consecuencia de lo manifestado en párrafos precedentes tendrían en el futuro de la economía nacional y, principalmente sobre la posición financiera y resultados futuros de la operación de la entidad, obligan que los estados financieros adjuntos sean leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de presentación.-

Los estados financieros de "DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA." se expresan en dólares estadounidenses. Las políticas contables de la Compañía están basadas en las Normas Internacionales de Información financiera, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento de su

adopción.

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.

Representa el efectivo líquido, compuesto de cajas menores, cheques de clientes saldo en bancos conciliados periódicamente.

Valoración de inventarios.-

Los inventarios de repuestos, maquinaría liviana, herramientas mayores y accesorios son valorados al costo de adquisición el cual no excede el valor de mercado.
Los inventarios de mercaderías son llevados por el sistema permanente, y el método promedio para su ponderación, con ajuste al 31 de diciembre de valor razonable, en aplicación a la Sección 11 para PYMES Inventarios

Activos Fijos y Depreciación.-

Los Activos Fijos son registrados al costo histórico, menos la correspondiente depreciación acumulada calculada de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de:

TANGIBLE	***VIDA UTIL EN AÑOS***	***PORCENTAJE DE DEPRECIACION***
Instalaciones y Edificaciones	*20*	*5%*
Maquinaría y Equipo	*10*	*10%*
Muebles y Enseres	*10*	*10%*
Equipos de Computo	*3*	*33%*
Vehículos	*5*	*20%*
Equipo caminero móvil	*5*	*20%*

Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a cuentas de resultados del año, la depreciación producto de la revaluación de activos por ingreso a NIIF considera el saldo de vida útil real, respetando la normativa Tributaria ecuatoriana para su depreciación en todo su contenido.

Gastos acumulados.- *Están constituidos principalmente por valores correspondientes a valores entregados a proveedores de bienes y servicios, los mismos que son amortizados periódicamente en conformidad a la fecha de devengo del servicio.*

Provisión Para Participación de Trabajadores e impuesto a la Renta.-

Están constituidas y reconocidas por la empresa en un pasivo. Esta tasas se calcula de acuerdo a disposiciones legales, restando la participación a trabajadores 15%,de la base imponible se aplica lo normado en LORTI para la conciliación tributaria, hasta llegar a determinar la base gravada final y cancelar de su resultado el 23% para Impuesto a la Renta.

Ingresos.-

Los ingresos corresponden principalmente a ventas de la comercialización de productos de primera necesidad al por mayor y al detalle, se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

Costos y Gastos

Estos son reconocidos cuando las facturas de proveedores son registradas con crédito a una cuenta de pasivo o pagadas y/o devengadas con cargo a costos y/o gastos de operación.

3.- Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF-

La Empresa, con la colaboración de profesionales externos especializados, ha llevado a cabo la implementación de la disposición de la Superintendencia de Compañías a

través de su Resolución No. 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008, reformada con resolución SC.Q.ICI.CPAAIFRS.G11.010 publicada el 11 de octubre de 2011, La Junta de Socios suscribió las respectivas Actas de Juntas y autorizó el procedimiento de implementación así como la conciliación del Patrimonio de NEC a NIIF. El correspondiente Informe es remitido a la Superintendencia de Compañías, De acuerdo con esta misma Resolución, los ajustes generados al término del año de transición al 31 de diciembre del 2011, fueron registraos el 1 de enero del 2012 año en el cual generará sus primeros estados financieros en NIIF.

DISTRIBUIDORA COMERCIAL DICOFHI CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL CONCILIADO NEC A NIIF
AL 01 DE ENERO DE 2012
(EXPRESADOS EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

COMPONENTES	SALDOS NEC AL 31/12/2010	AJUSTES DÉBITO / Y CRÉDITO	SALDOS NIIF AL 01/01/2011	EFECTO DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF (Variación) %	EXPLICACIÓN REFERENCIA TÉCNICA Y DIVULGACIONES
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA					
ACTIVOS					
ACTIVOS CORRIENTES					
Caja y Equivalentes de Caja	96.554,94		96.554,94		
Activos Financieros	764.628,69		764.628,69		
Inventarios	287.999,40		287.999,40		
Servicios y Otros Pagos Anticipados	100,00		100,00		
Activos Por Impuestos Corrientes	60.422,74		60.422,74		
Otros Activos Corrientes	-		-		
Total Activos Corrientes	**1.209.705,77**		**1.209.705,77**	**0%**	Incremento por reclasificación al grupo de activos corrientes, de los activos biológicos a valor razonable de
ACTIVOS NO CORRIENTES					
Propiedad Planta y Equipo	618.218,97	133.473,13	751.692,10		
Otros Activos no Corrientes	-		-		
			-		
Total Activos no Corrientes	**618.218,97**		**751.692,10**	**22%**	Disminución por efecto de la reclasificación a activos corrientes de los
TOTAL ACTIVO	**1.827.924,74**		**1.961.397,87**	**7%**	
PASIVOS					
PASIVOS CORRIENTES					
Cuentas y Documentos por Pagar	659.435,07	-	659.435,07		
Obligaciones con Instituciones Financieras	247.256,69		247.256,69		
Otras Obligaciones Corrientes	175.659,68	- 131.097,41	44.562,27		
Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas	2.379,39		2.379,39		
Anticipo de Clientes	9.023,28		9.023,28		
Provisión por Beneficios a Empleados	3.687,06		3.687,06		
Total Pasivo Corriente	**1.097.441,17**		**966.343,76**	**-12%**	Diminución por reclasificación interes Laad
PASIVO LARGO PLAZO					
Obligaciones y Documentos por Pagar	181.258,10		181.258,10		
Obligaciones con Instituciones Financieras	-		-		
Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas	514.485,76	- 514.485,76	-		
Provisión Benfc. Empleados Largo Plazo	-	11.646,35	11.646,35		
Otros Pasivos No corrientes	-		-		
Total Pasivo Largo Plazo	**695.743,86**	- 500.463,69	**192.904,45**	**-72%**	Disminución por eliminación saldo de cuenta Anticipo clientes correspondiente a
TOTAL PASIVO	**1.793.185,03**		**1.159.248,21**	**-35%**	
PATRIMONIO					
Capital Social	400,00		400,00		
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	514.485,76	514.485,76		
Reserva Legal	3.301,90		3.301,90		
Reserva de Capital			-		
Resultados Acumulados	-	131.097,41	131.097,41		
Resultado del Ejercicio	31.037,81		31.037,81		
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF			-		
Resultados Acumulados-Revaluaci Terrenos		- 100.000,00	- 100.000,00		
Resultados Acumulados-Revaluación Edificios		111.941,24	111.941,24		
Resultad Acum-Revaluación Vehículos		155.490,73	155.490,73		
Resultad Acum-Depreciación vehículos		33.958,84	33.958,84		
Resultados Acumul-Provisiones Empleados		- 11.646,35	- 11.646,35		
	34.739,71	**835.327,63**	**870.067,34**	**2405%**	Incremento resultante de todos los ajustes explicados anteriormente por adopción por 1era vez de las NIIF según
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	1.827.924,74	1.670.655,26	2.029.315,55	**11%**	

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO:

PATRIMONIO NEC AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010,	34.739,71
Ajustes a Valor Razonable	189.744,46

Instrumentos de Patrimonio	0
Reconocimiento de ingresos	0
Impuestos	0
Costos Capitalizados	0
Prestaciones Sociales no consideradas	0
Ajustes al Good will a crédito mercantil	0
Otros Ajustes	610.843,46
PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2012	**835.327,63**

Reclasificaciones.-

*Ciertas cifras de los estados financieros del año 2011 fueron reclasificadas para hacerles comparables con la presentación del año 2012 y balance extracontable tal co*mo la norma establece.

DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE NEC A NIIF EXTRACONTABLE
AL 01 DE ENERO DE 2012
(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	2012	01/01/2012 EXTRACONTABLE 2011	2010 BASE DE MEDICION 2010
Caja Chica	300,00	0,00	500,00
Fondo en Tránsito	195.453,83	131.890,57	96.054,94
Banco Nacional de Fomento	18.094,89	52.405,33	0,00
Cooperativa 29 de Octubre	20.060,44	28.678,43	0,00
Saldos en balance	**233.909,16**	**212.974,33**	**96.554,94**

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS
El saldo de ésta cuenta a la fecha del balance incluye:

	2012	2011	2010
Cuentas Por Cobrar Clientes No Relacionados	732.841,63	747.486,65	711.325,91
Provisión Para Cuentas Incobrables	- 26.301,27	- 17.880,79	- 12.136,78
Cuentas por Cobrar Relacionadas (Préstamos a Socios)	8.246,39	-	65.214,56
C x C Coflhisa	20.000,00	-	-
C x C Mélida Freire	10.145,06	-	-
Cuentas Por Cobrar Empleados	10.432,87	13.203,95	225,00
Saldos en balance	**755.364,68**	**742.809,81**	**764.628,69**

NOTA 6.- INVENTARIOS

El siguiente detalle corresponde a los rubros componentes de esta cuenta:

	2012	2011	2010
Inventario de Mercadería con tarifa 0 %	332.490,96	400.520,12	287.999,40
Saldos en Balance	**332.490,96**	**400.520,12**	**287.999,40**

NOTA 7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El saldo de ésta cuenta a la fecha del balance incluye:

	2012	2011	2010
Arriendos de bodegas	152,65	-	-
Proveedores de bienes	1.595,20	-	100,00
Saldos en balance	**1.747,85**	**-**	**100,00**

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de ésta cuenta a la fecha del balance incluye:

	2012	2011	2010
IVA en Compras	16.875,48	31.456,80	25.222,94
Crédito Tributario del IVA	59.498,89	76.059,86	-
Impuesto a la Renta Retenido en el Ejercicio Fiscal	76.059,86	-	35.199,80
Anticipo Impuesto a la Renta pagada en el Ejercicio Fiscal	56.262,44		
Saldos en balance	**208.696,67**	**107.516,66**	**60.422,74**

NOTA 9.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El siguiente detalle corresponde a los rubros componentes de esta cuenta:

	2012	2011	2010
Otros valores en activos	37.388,52		
Saldos en Balance	**37.388,52**	**-**	**-**

NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS Y DEPRECIACIÓN

Los saldos de éstas cuentas se conforman de la siguiente manera:

	2012	2011	2010
Terrenos	-	-	100.000,00
Edificios	611.941,24	611.941,24	500.000,00
Construcciones en Curso	3.147,86	3.524,00	-
Instalaciones	-	319,87	601,36
Muebles y Enseres	13.900,53	13.028,20	4.980,39
Maquinaria y Equipo Industrial	10.310,00	10.310,00	10.250,00
Equipos Eléctrónicos y de Computación	26.793,17	24.643,49	21.184,85
Vehículos	559.141,30	566.711,97	376.891,24
(-) Depreciación Acumulada	- 445.458,27	-477.141,12	- 395.688,87
Saldos en balance	**779.775,83**	**753.337,65**	**618.218,97**

		VALOR HISTORICO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO ACTUAL AÑO 2012
Edificios		786.941,12	-174.999,88	611.941,24
Construcciones en Curso		3.147,86	0,00	3.147,86
Instalaciones		-	0	-
Muebles y Enseres		17.250,71	-3.350,18	13.900,53
Maquinaria y Equipo Industrial		19.966,67	-9.656,67	10.310,00
Equipos Eléctrónicos y de Computación		53.636,78	-26.843,61	26.793,17
Vehículos		789.749,23	-230.607,93	559.141,30
	Saldos en balance	**1.670.692,37**	**- 445.458,27**	**1.225.234,10**

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de éste rubro al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

		2012	2011	2010
Proveedores Locales No Relacionados		286.628,73	323.865,11	659.435,07
	Saldos en balance	**286.628,73**	**323.865,11**	**659.435,07**

NOTA 12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El siguiente detalle corresponde a los rubros de esta cuenta:

		2012	2011	2010
Sobregiros Bancarios		250.676,26	191.575,55	197.351,28
Prestamos bancarios a Corto Plazo		-	109.937,68	49.905,41
Interés Financiero por Pagar		- 4.635,06	33.285,32	-
	Saldos en balance	**246.041,20**	**334.798,55**	**247.256,69**

NOTA 13.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de éste rubro corresponde a registros de:

		2012	2011	2010
Impuestos Renta a Empleados		5.363,11	13.736,58	5.688,72
Retenciónes en la Fuente del IVA		688,80	3.745,63	1.417,28
IVA en Venta de Bienes		26.413,12	16.094,94	-
Impuesto a la Renta Empresarial		-	10.236,24	
Obligaciones con el IESS		17.459,74	29.036,42	6.245,04
Beneficios por Ley a Empleados		9.453,27	18.036,90	23.908,22
15% Participación a Trabajadores		12.720,81	8.149,51	7.303,01
Dividendos por Pagar		11.037,81	31.037,81	131.097,41
	Saldos en balance	**83.136,66**	**130.074,03**	**175.659,68**

NOTA 14.- ANTICIPOS A CLIENTES

El siguiente detalle corresponde a los rubros de esta cuenta:

		2012	2011	2010
Valores a cancelación de clientes		**290.301,16**	**0**	**9.023,28**
	Saldos en balance	**290.301,16**	**0**	**9.023,28**

NOTA 15.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

El detalle de éste rubro corresponde a registros de:

	2012	2011	2010
Cuentas por Cobrar Largo Plazo Locales	223.542,47	233.019,56	181.258,10
Saldos en balance	**223.542,47**	**233.019,56**	**181.258,10**

NOTA 16.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de éste rubro corresponde a registros de:

	2012	2011	2010
Cuentas Por Pagar Largo Plazo (Bco. Pichincha)	254.644,42	181.371,81	-
Intereses sobre Operaciones a Largo Plazo	38.080,08	-	-
Saldos en balance	**292.724,50**	**181.371,81**	**-**

NOTA 17.- PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de éste rubro corresponde a registros de:

	2012	2011	2010
Jubilación Patronal	8.209,79	8.209,79	
Bonificación por Desahucio	3.436,56	3.436,56	
Saldos en balance	**11.646,35**	**11.646,35**	

NOTA 18.- PATRIMONIO NETO

La composición del saldo del Capital Social según libros es la siguiente:

	2012	2011	2010
El **CAPITAL** de la empresa se constituye el 23-12-2004 con un valor de $ 400,oo. Se aprueba el 27-6-2005. Se aumenta el capital el 3-11-2010, en $ 20000,oo, quedando en $ 20.400,oo. Se aprueba el aumento el 15-2-2012.	20.400,00	400,00	400,00
Reservas del Capital el 5 % cada año	9.297,03	5.056,76	3.301,90
Aportes a Futura Capitalización	514.485,76	514.485,76	
Resultados Acumulados	131.097,41	131.097,41	-
Saldos en balance	**675.280,20**	**651.039,93**	**3.701,90**

NOTA 19.- ADOPCION DE LA NIIF

Esta se desglosa como sigue :

	2012	2011	2010
La adopción de la NIIF por primeza vez se realiza por la Revalorización de los Activos Fijos de Vehículos y Edificios	189.744,46	189.744,46	
Saldos en balance	**189.744,46**	**189.744,46**	

NOTA 20.- RESULTADOS DEL PERIODO

Estos se desglosan así :

	2012	2011	2010
Resultado del Período Neto	50.153,52	35.944,33	31.037,81
Saldos en balance	**50.153,52**	**35.944,33**	**31.037,81**

NOTA 21.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Las ventas se conforman de acuerdo al siguiente detalle:

	2012	2011	2010
Venta de Mercadería Tarifa 12 %	831.895,36	1.561.122,18	1.595.168,74
Venta de Mercadería Tarifa 0 %	6.954.597,79	7.001.884,34	6.086.890,21
Saldos en balance	**7.786.493,15**	**8.563.006,52**	**7.682.058,95**

NOTA 22.- COSTO DE VENTAS

A continuación un detalle de los principales rubros componentes de ésta cuenta:

	2012	2011	2010
Inventario Inicial	400.520,12	287.999,41	395.456,00
Compras Netas Locales	6.601.704,00	7.639.982,61	6.626.420,06
(-) Inventario Final	- 332.490,96	- 400.520,12	- 287.999,41
Saldos en balance	**6.669.733,16**	**7.527.461,90**	**6.733.876,65**

NOTA 23- OTROS INGRESOS Y GASTOS

El detalle de la cuenta es el siguiente:

	2012	2011	2010
Otras Rentas	2.465,55	30.981,06	
Otros Gastos	12.513,00		
Saldos en balance	**14.978,55**	**30.981,06**	**-**

NOTA 24.- GASTOS DE VENTAS

El detalle de la cuenta es el siguiente:

	2012	2011	2010
Salarios de demás remuneraciones	235.993,40	273.237,07	263.562,70
Aporte IESS	48.118,12	96.506,36	29.457,11
Beneficios Sociales e Indeminizaciones	57.292,50	-	52.544,38
Honorarios y Dietas	12.486,76	8.817,72	14.640,45
Mantenimiento y Reparaciones	57.795,98	132.071,99	143.530,18
Comisiones	42.930,07		801,70
Publicidad	60,00	269,92	1.508,50
Combustibles	196.596,47	69.559,62	73.576,87
Transportes	16.329,88	156.126,33	61.416,45
Servicios Básicos	4.705,03	9.455,99	8.305,50
Gastos de Gestión	-	9.488,75	-
Gastos de Viaje	-	7.934,03	7.841,58
Depreciaciones	88.965,30	122.715,37	114.387,57
Suministros y materiales	82.204,05	69.448,20	57.992,54
Seguros y Reaseguros		38.534,41	46.913,34
Saldos en balance	**843.477,56**	**994.165,76**	**876.478,87**

NOTA 25.- GASTOS ADMINISTRATIVOS			
	2012	2011	2010
Beneficios Sociales e Indeminizaciones	5.464,76	0,00	0,00
Honorarios y Dietas	8.175,29		
Comisiones	12.513,73		
Mantenimiento y Reparaciones	738,99		
Combustibles	14.617,75		
Seguros y Reaseguros	7.069,54		
Gastos de Gestión	744,25		7.095,82
Servicios Básicos	10.215,32		
Impuestos y Contribuciones	17.745,45		9.393,28
Suministros y Materiales	63.916,65		6.527,57
Saldos en balance	**141.201,73**	**-**	**23.016,67**

NOTA 26.- GASTOS FINANCIEROS			
A continuación un detalle de éstre rubro:			
	2012	2011	2010
Gastos Bancarios Administrativos	1.506,80		
Intereses Bancarios Administrativos	43.302,96	18.029,94	
Saldos en balance	**44.809,76**	**18.029,94**	**0,00**

NOTA 27.- IMPUESTO A LA RENTA	2012	2011	2010
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUAS	**84.805,39**	**54.330,08**	**48.686,76**
Participación Trabajadores 15%	12.720,81	8.149,51	7.303,01
Impuesto a la Renta 23%	17.690,79	10.236,24	10.345,94
Reserva Legal 5%	4.240,27		
Saldos en balance	**50.153,52**	**35.944,33**	**31.037,81**

NOTA 28.- EVENTOS SUBSECUENTES

Desde la fecha de cierre de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012 hasta la fecha de emisión del presente informe 2 de septiembre de 2013, no se han producido eventos que puedan cambiar las cifras de balances significativamente de la compañía DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA.