

DISMARDIS CIA. LTDA.

DISMARDIS CIA. LTDA.

1. ESTADOS FINANCIEROS

1.1. Estado de Situación Financiera

<u>ACTIVOS</u>	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalente al efectivo	35.838,21	66.690,70
Activos Financieros	246.507,93	422.991,32
Inventarios	122.888,76	281.812,41
Otros Activos Corrientes		
Servicios y otros pagos anticipados		
Activo Por Impuestos Corrientes	<u>72.736,07</u>	<u>57.505,82</u>
	<u>477.970,97</u>	<u>833.120,25</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad Planta y equipo	468.539,47	159.280,88
Otros Activos Corrientes	1.342,50	1.342,50
	<u>469.881,97</u>	<u>160.623,38</u>
ACTIVOS TOTALES	<u>947.852,94</u>	<u>993.743,63</u>



Ing. Fernando Mestanza Moreno
Gerente General



Juanita Vizuete
Contadora General

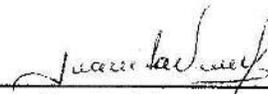
DISMARDIS CIA. LTDA.

DISMARDIS CIA. LTDA.

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:		
Acредores comerciales y otras cuentas por pagar	390.350,52	586.606,31
Provisiones		18.082,57
Participación Trabajadores por pagar del Ejercicio	8.985,06	20.569,62
Obligaciones bancarias		
Otros pasivos corrientes	67.348,89	
Pasivos por impuestos corrientes	50.586,91	41.522,49
	<u>517.271,38</u>	<u>666.780,90</u>
PASIVOS NO CORRIENTES	288.980,09	122.131,00
Obligaciones con Instituciones Financieras	272.361,09	100.000,00
Provisión jubilación patronal y desahucio	16.619,00	22.131,00
PASIVOS TOTALES	806.251,47	788.911,99
PATRIMONIO		
Capital pagado	400,00	400,00
Reserva legal	200,00	
ORI Otros Resultados Integrales	18.847,00	
Resultados acumulados	122.026,02	129.392,92
Resultados del ejercicio	128,45	75.038,72
PATRIMONIO TOTAL	141.601,47	204.831,64
PASIVO Y PATRIMONIO TOTALES	947.852,94	993.743,64



Ing. Fernando Mestanza Moreno
Gerente General



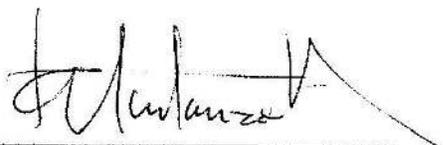
Juanita Vizuete
Contadora General

DISMARDIS CIA. LTDA.

DISMARDIS CIA. LTDA.

1.2. Estado de Resultados Integral

	<u>2014</u>	Diciembre 31, <u>2013</u> (en U.S. dólares)
INGRESOS	10.367.528,03	8.023.740,76
COSTO DE VENTAS	<u>-8.446.760,79</u>	<u>-6.383.416,3</u>
MARGEN BRUTO	1.920.767,24	1.640.324,38
Gastos de administración y venta	-1.836.695,56	1.503.193,55
Gastos financieros	<u>-24.171,26</u>	<u> </u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	59.900,42	137.130,83
MENOS:		
Participación Trabajadores	-8.985,06	-20.569,62
Impuesto a la Renta Causado	<u>-50.586,91</u>	<u>-41.522,49</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>328,45</u>	<u>75.038,72</u>



Ing. Fernando Mestanza Moreno
Gerente General



Juanita Vizuete
Contadora General

DISMARDIS CIA. LTDA.

DISMARDIS CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares americanos)

	Capital	Reserva	Reserva	Reserva	ORI	Resultados	<u>Total</u>
	social	legal	Facultativa	Facultativa	Resultados Integrales Otros	acumulados	
Al 31 de diciembre de 2013	400,00					129.392,92	129.792,92
Aumento de capital							-
Apropiación Reserva legal		200,00					200,00
Resultados, neto					18.847,00	-7366,90	
Dividendos							
Al 31 de diciembre de 2014	400,00	200,00	0	0	18.847,00	122.026,02	129.992,92


 Ing. Fernando Mestanza Moreno
 Gerente General


 Juanita Vizcete
 Contadora General

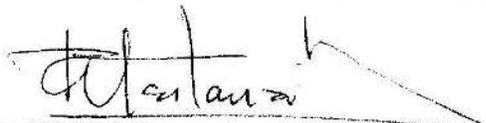
DISMARDIS CIA. LTDA.

DISMARDIS CIA. LTDA.

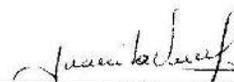
1.3. Estado de flujos de efectivo

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo provisto por clientes	10.532.708,50	7.799.116,64
Efectivo pagado a proveedores	-9.583.767,88	-6.873.900,92
Efectivo pagado por obligaciones laborales	-765.518,96	-818.322,23
Dividendos pagados	11.480,10	68.539,53
Otras entradas(salidas) de efectivo	-59.343,42	-135.682,68
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	135.558,34	39.750,34
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Disminuciones (adquisiciones) de activo fijo	-338.771,92	-117.744,05
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	-338.771,92	-117.744,05
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Por préstamos a largo plazo	172.361,09	100.000,00
Adiciones (pagos) accionistas largo plazo		
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	172.361,09	100.000,00
Flujos de efectivo netos del año	-30.852,49	22.006,09
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	66.690,70	44.684,61
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	35.838,21	66.690,70



Ing. Fernando Mestanza Moreno
Gerente General



Juanita Vizuete
Contadora General

DISMARDIS CIA. LTDA.

1

2. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Información General

La Compañía DISMARDIS CIA. LTDA., fue constituida en la República del Ecuador el día 17 de Junio del 2008, siendo sus actividades la venta al por mayor y menor de diversos para el consumidor.

2.2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes. Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF para Pymes.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección N°35 NIIF para PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.3. Bases de presentación

Los estados financieros de DISMARDIS CIA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES

2.4. Moneda de presentación

Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda oficial de la República del Ecuador. Toda la información es presentada en dólares y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

2.5. Estimaciones efectuadas por la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la

DISMARDIS CIA. LTDA.

actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye efectivo en caja por fondos que se utilizan en las operaciones normales de la Compañía, depósitos a la vista en instituciones bancarias y equivalente de efectivo a manera de inversiones a corto plazo, de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, dichas inversiones pueden ser clasificadas como equivalente de efectivo cuando su propósito principal es cumplir con pagos de corto plazo.

2.7. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Los importes en cuentas por cobrar no tienen intereses. Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

Todo riesgo objetivo de pérdida por deterioro de valor debe estar cubierto en forma de provisión.

DISMARDIS CIA. LTDA.

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Deudores comerciales	218.108,60	404.718,76
Otras cuentas por cobrar	30.580,42	14.997,53
Documentos y cuentas por Cobrar		
Clientes Relacionados		8.872,21
Cuentas por cobrar accionistas		
-Provisión cuentas incob.y deter.	<u>-2.181,09</u>	<u>-5.597,18</u>
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<u><u>246.507,93</u></u>	<u><u>422.991,32</u></u>

2.8. Inventario

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y costo de reposición.

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su valor neto realizable. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al valor neto realizable, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.9. Propiedades y equipo

Las partidas de propiedad y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

En la depreciación de las propiedades y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

DISMARDIS CIA. LTDA.

Muebles y enseres 10 años

Equipo de computación 3 años

Vehículos 5 años.

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Terrenos	185.000,00	
Muebles y enseres	63.262,81	41.833,12
Maquinaria y Equipo	16.598,77	98.551,55
Equipo de computación	69.530,83	58.988,00
Vehículos	17.758,93	17.758,93
Otros Propiedad,Plata y Equipo	225.742,57	560,70
Depreciación Acumulada Activos Fijos	<u>-109.354,44</u>	<u>-58.411,42</u>
Total Propiedades, Planta y Equipo	<u>468.539,47</u>	<u>159.280,88</u>

2.10. Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

DISMARDIS CIA. LTDA.

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	390.350,52	586.606,31
Obligaciones con Instituciones Financ. Cuentas Por Pagar Diversas/Relacionada		
Provisiones	67.348,89	18.082,57
Participación Trabajadores Por Pagar del Ejercicio	8.985,06	20.569,62
Otros pasivos corrientes		
Pasivos por impuestos corrientes	<u>50.586,91</u>	<u>41.522,49</u>
Total Cuentas por Pagar	<u>517.271,38</u>	<u>666.780,99</u>

2.11. Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto a la renta corriente El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Utilidad contable al 31/Dic.	59.900,42	137.130,83

DISMARDIS CIA. LTDA.

15% Participación trabajadores	-8.985,06	-20.569,62
Utilidad gravable	50.915,36	116.561,21
Impuesto a la renta	50.586,91	41.522,49

Impuestos corriente y diferidos: Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.12. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad..

2.13. Activos y pasivos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado

DISMARDIS CIA. LTDA.

por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros.

Préstamos y cuentas por cobrar: Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Baja de un activo financiero: La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

DISMARDIS CIA. LTDA.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Pasivos financieros: Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado: Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Instrumentos de patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Baja en cuentas de pasivo financiero: La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.14. Provisión planes de beneficios definidos post-empleo:

DISMARDIS CIA. LTDA.

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por jubilación patronal y desahucio se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados. El costo y la obligación se miden a través del correspondiente cálculo matemático actuarial usando el método de la unidad de crédito proyectada, que supone una media anual de incremento salarial, con una rotación de empleados basada en la experiencia reciente de la empresa, descontados utilizando la tasa de mercado vigente para bonos del gobierno nacional.

2.15. Pasivos por beneficios a corto plazo del personal

El derecho a vacaciones de los empleados constituye una ausencia retribuida a corto plazo que se va acumulando a medida que los empleados prestan sus servicios que les da derecho a disfrutar de futuras ausencias remuneradas.

2.16. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

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

3. Patrimonio

3.1. Categorías de instrumentos financieros

El capital social autorizado consiste de 35.000 participaciones sociales de US\$1,00 de valor nominal unitario.

DISMARDIS CIA. LTDA.

3.2. Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta corresponde al resultado declaradas luego de la conciliación tributaria de ejercicios anteriores.

Los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la sección N°35 de NIIF para PYMES.

4. INGRESOS

DISMARDIS CIA. LTDA., realiza ventas al por mayor y menor de productos de consumo masivo.

5. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Costo de Ventas	8.446.760,79	
Gastos por beneficios a los empleados	798.708,93	802.412,47
Gastos por honorarios y comisiones	185.152,66	292.842,00
Gastos por servicios	195.491,46	99.290,90
Gasto por impuestos	1.518,60	5.376,70
Gasto por depreciación	26.769,63	26.769,63
Gasto Intereses	17.931,17	18.724,72
Otros gastos administrativos	658.079,62	251.124,87
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	10.307.627,61	1.503.193,55

DISMARDIS CIA. LTDA.

6. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

7. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por el Directorio y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.