

## **DISMAFER CIA LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

#### **NOTA 1 – OPERACIONES**

##### Constitución y objeto social -

La Compañía fue constituida el siete de julio del año 2009, con domicilio en la ciudad de Ibarra y se dedica principalmente a la comercialización al por mayor y menor de materiales para la construcción, destinados para la venta en el mercado nacional.

Su paquete accionario está conformado por ocho participantes, todos de nacionalidad Ecuatoriana y domiciliados en el país, los cuales en común acordaron constituir la entidad en mención bajo la modalidad de compañía de responsabilidad limitada.

La Compañía forma parte del Grupo de pequeñas compañías – PYMES. dedicada principalmente a la venta al por mayor y menor de materiales de la construcción así como de artículos de ferretería en general, para lo cual cuenta con sus instalaciones en un lugar estratégico de la ciudad de Ibarra, lo que le permite captar mercado de la zona norte del Ecuador.

##### **La rentabilidad -**

Como demuestran las cifras al 31 de diciembre del 2014, la Compañía presenta una utilidad importante tomando en consideración que durante el año se incurrieron en gastos no planificados relacionados con inversiones en vehículos e implementación de sistemas de seguridad laboral; no obstante la Administración considera que dicha rentabilidad se originó principalmente en el afianzamiento de la empresa en el mercado local y regional como distribuidores directos de Cemento Selva Alegre de la fábrica Lafarge (UNACEM) y además se ha complementado con una ampliación en líneas de productos muy afines como el hierro entre otros, con lo que se brindó un servicio oportuno y pertinente a nuestros clientes con asesoría y capacitaciones, creando un ambiente de confianza en nuestros colaboradores.

#### **NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

##### **a) Preparación de los estados financieros -**

## NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S para Pymes) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los ajustes ocasionados por la aplicación de las NIIF'S para pymes al 31 de diciembre de 2014 (fecha de presentación de los registros contables Ajustados) mediante las pautas de ajuste; también están presentados en su valor razonable en el caso de los activos fijos.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

### b) **Efectivo y equivalentes de efectivo -**

Incluye efectivo en caja y depósitos en bancos de libre disponibilidad, netos y libres de sobregiros bancarios, concentrándose su mayor valor en las cuentas del banco de la Producción Produbanco s.a., institución con la que más se ha trabajado en éste período. <Véase Nota 3>.

### c) **Activos financieros.-** Representa el valor razonable de las cuentas y obligaciones por recaudar de clientes y otros relacionados por transacciones normales relacionadas al giro del negocio que se registran a la fecha del balance. <Véase Nota 4>

### d) **Inventarios -**

Los inventarios de mercaderías se registran al costo histórico incurridos en su adquisición y hasta el momento de su instalación en almacén y bodegas. Los saldos que se mantienen en stock, como unidades a ser vendidas son clasificados en grupos para facilitar su identificación dependiendo de la naturaleza y característica del artículo, permitiéndose de ésta manera un mejor control organizacional, destinado a la pronta y oportuna atención del cliente, dando cumplimiento a uno de los principales objetivos y pilares fundamentales de la empresa, como es mantener una fluida relación comercial a donde van dirigidas las mercaderías.

El valor de los inventarios no excede el valor de mercado, habiéndose realizado el respectivo análisis por deterioro y cálculo de provisión por valor neto de reposición. <Véase Nota 5>

## NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

### e) **Propiedades, planta y equipo -**

Se muestra al costo histórico o valor ajustado o revalorizado y convertido a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica conforme a la norma contable, menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

El monto clasificado en la cuenta de terrenos, corresponde a la ubicación geográfica sobre el cual está edificado el galpón principal destinado a bodega principal para mercaderías que por sus características ocupan un amplio espacio físico, considerándose por separado los cifras correspondientes al valor del terreno por un lado y a la construcción por otro. En el presente ejercicio no se ha realizado incrementos en la propiedad planta y equipo, ni maquinaria; y la administración no ha realizado re avalúos por considerar que las estimaciones de la vida útil están siendo razonables.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta. <Véase Nota 6>

### f) **Cuentas y documentos por pagar -**

Los valores establecidos como obligaciones con nuestros acreedores a corto plazo corresponden a proveedores de mercaderías cuyos rubros serán cancelados en los plazos pactados sin recargos, por lo que las cifras descritas son razonables a la fecha; no así con los créditos con la entidad financiera cuyos saldos adeudados tendrán recargos por intereses, los mismos que se aplican resultados conforme a la norma contable pertinente; de igual forma las obligaciones fiscales y laborales serán canceladas en forma oportuna y sin recargos. Finalmente los valores con relacionados la administración estima cancelar sin recargos y en los respectivos vencimientos.

### g) **Impuesto a la renta -**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

## NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% aplicable a las utilidades gravables. Además se puede obtener un beneficio tributario adicional reduciéndose en 10 puntos porcentuales sí las utilidades son reinvertidas por el contribuyente estrictamente en el período siguiente. La Compañía calculó la provisión para impuesto del año 2014 a la tasa del 22%.

### h) Participación de los trabajadores en las utilidades -

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades a su nómina es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en los valores por pagar exigibles; para el caso del presente ejercicio tiene un valor a contabilizarse conforme se expresan en los estados financieros. <Véase Notas 8>.

### i) Jubilación patronal y desahucio

El costo de estos beneficios jubilatorios son determinados con base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente y se provisionan con cargo a los costos o gastos (resultados) del ejercicio con base al método de prospectivo. Para el presente ejercicio sí se realizó dicho estudio. Véase además Nota 8.

### j) Reserva de Legal -

La Reserva legal que mantiene la compañía está calculada en base a lo exigible por el ente de control y se lo hace en referencia del capital pagado, misma que tiene el carácter de inamovible, excepto para compensar pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado. Durante el siguiente ejercicio la reserva tendrá que ser incrementada por haberse incrementado el capital pagado de la compañía.

## NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Caja		1,166.00
Bancos	1	6,724.06
Total:		7,890.06

- (1) Corresponden principalmente a depósitos efectuados en el Banco de la Producción, banco Pichincha S.A. y banco Guayaquil.

**NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR - OTRAS**

Cuentas Comerciales	1	60,643.65
Cuentas por cobrar relacionados	2	25,611.02
Anticipos a Proveedores	3	793.14
Anticipos Empleados	4	8,507.42
Otras cuentas a cobrar	5	2,758.52
Créd. Con la administ. tributaria		18,289.52
Provisión Incobrables		-2,381.01
<b>Total:</b>		<b>114,222.26</b>

- (1) Los valores registrados en las cuentas comerciales corresponden a cuentas y documentos por cobrar a clientes dentro del giro normal de la actividad económica de la compañía; (2) en tanto que los registros con partes relacionadas constituyen valores por la enajenación de vehículo que fue de la compañía (vendido) a uno de socios de la entidad; (3) Los anticipos corresponde a valores abonados a proveedores principalmente para adquisición de mercaderías, (5) Dentro de otras cuentas principalmente tenemos gastos por devengar de seguros; y finalmente se detalla en línea aparte los créditos fiscales.

**NOTA 5 – INVENTARIOS**

Composición:

Mercaderías en almacén		111,692.38
Provisiones x VNR		-14,932.12
Provisiones x lenta Rotación		-2,785.17
<b>Total:</b>		<b>93,975.09</b>

Valores corresponden a las mercaderías listas para la venta, así como las provisiones que se calcularon para aquellos artículos que no han rotado, valor que no ha tenido incremento en relación al período anterior; y se ha cargado a resultados del presente ejercicio la variación en la provisión por cálculo del valor neto de realización.

## NOTA 6 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre comprende:

Muebles y enseres, equipo computo, maquinarias, equipos, instalaciones	35,707.35
Vehículos	25,063.78
Edificios	88,536.91
Construcciones en curso	0.00
Terrenos	50,073.00
Menos: Depreciación acumulada	-39,362.38
Menos: Deterioro acumulado en planta y equipo	-2,225.55
Total a 31 diciembre 2013	157,793.11

Como indica el detalle, los Valores incluyen Propiedades prácticamente nuevas en lo relacionado a inmuebles, siendo el resto de propiedades utilizadas acorde a sus estimaciones de la vida útil, previendo hacerse la renovación para los siguientes períodos conforme determina la administración. En Edificios está conformado por un galpón utilizado como bodega y también por locales en propiedad horizontal para almacén, manteniendo una hipoteca sobre el galpón que fue financiado con créditos bancarios.

## NOTA 7 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - OTROS

Composición:

Proveedores	1	136,901.78
Anticipo de clientes		2,485.21
Obligaciones con entidades financieras C y L Plazo	2	108,117.34
Obligaciones con Partes Relacionadas	3	33,641.96
Total:		281,146.29

- (1) Las obligaciones se componen de Cuentas comerciales con proveedores.
- (2) Además el pasivo registra obligaciones corrientes y a largo plazo con entidades financieras, en este caso con el banco Produbanco por créditos concedidos para los inmuebles; terreno ubicado en la calle Ramón Alarcón en la ciudad de Ibarra, y construcción del edificio para bodega-almacén principal de la empresa. Dentro del mismo rubro se registra el crédito por el financiamiento del vehículo, y capital de trabajo con el banco de Guayaquil.

- (3) Conforme a las operaciones e inversiones que se han venido realizando la compañía, ha logrado obtener desde periodos anteriores el financiamiento de personas naturales relacionadas, quien ha financiado a la entidad, en la adquisición de los dos locales comerciales con que cuenta en la actualidad la compañía donde viene operando normalmente, ubicados en la Av. Jaime Roldós y Ramón Alarcón; y otra parte se financió el capital de trabajo.

#### **NOTA 8 – PROVISIONES**

Beneficios Laborales		10,234.85
Imptos con la Adm. Tributaria	(1)	9,225.62
Jubilación Patronal y Desahucio		3,587.34
Total:		23,047.81

- (1) Incluye el Correspondiente impuesto a la renta así como valores por iva y retenciones en la fuente por pagar del año 2014.

#### **JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

Los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2014 corresponden al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2014 se encontraban prestando sus servicios a la Compañía. <Véase Notas 8>.

Dichos estudios están basados en las normas que sobre este beneficio contiene el Código de Trabajo, habiéndose aplicado una tasa anual de descuento del 7% para la determinación del valor actual de la reserva matemática.

#### **NOTA 9 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen los saldos de las principales transacciones realizadas durante el año 2014 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía.

**NOTA 11 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**  
(Continuación)

Los saldos por cobrar y pagar a compañías y partes relacionadas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago, pero la Administración estima serán cobrados y/o cancelados en el corto plazo.

Cuentas por Cobrar Relacionados:		
Cliente	1	0.00
Socios de la Compañía (Mariana Alvarez)	2	25,611.02
Total:		25,611.02
Cuentas por pagar relacionados:		
Ctas. por pagar a Socios	3	0.00
Gabriel Cisneros	4	33,641.96
Total:		33,641.96

- (1) Corresponden a cuentas por cobrar provenientes de ventas normales de mercaderías, en éste caso es cero.
- (2) Corresponde a crédito concedido en la venta de un vehículo que fue de la empresa, valor que se recaudará en el corto plazo sin recargos.
- (3) Corresponde igualmente a depósitos efectuados por socios de la empresa como préstamo a corto plazo, en éste caso es cero.
- (4) El señor Gabriel Cisneros presta efectivo para liquidez de la compañía, siendo el cónyuge de uno de los socios de la entidad, valores que serán cancelados en el corto plazo sin ningún recargo.

Las transacciones descritas precedentemente son realizadas exclusivamente con empresas relacionadas en base a los acuerdos existentes.

**NOTA 10 – CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 comprende 57600 acciones ordinarias de valor nominal de 1 dólar cada una, cifras que fueron incrementadas en el presente ejercicio al pasar de 1600 que fue el capital hasta el período anterior, y a finales de éste período se procedió a realizar el incremento del capital pagado, utilizando recursos asignados según disposición de la Junta de Socios para el efecto como las reservas para futura capitalización y parte de la utilidad retenida del ejercicio 2013.

## **NOTA 11 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La entidad tiene la intención para el ejercicio 2015 incrementar esta reserva para dar cumplimiento a la norma legal prevista por los órganos de control.

## **NOTA 12 - CONTINGENCIAS**

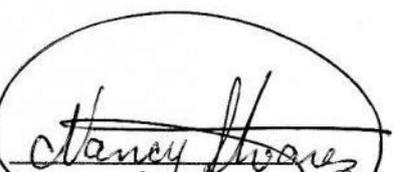
A la fecha de emisión de estos estados financieros 31 de diciembre del 2014, la Compañía no tiene ninguna contingencia cuantificable por posibles demandas laborales ni contractuales que ameriten realizar provisiones por la Compañía.

## **NOTA 13 - COBERTURA DE SEGUROS**

Con excepción de los vehículos automotrices, la Compañía no ha procedido a contratar pólizas de seguros para asegurar sus inventarios, propiedades, planta y equipo contra los riesgos de incendio, robo u otros siniestros, debido a que sus dependencias particulares ocupan la planta alta del edificio donde queda ubicada la empresa, contando con un sistema de alarmas y monitoreo por parte de una empresa de seguridad.

## **NOTA 14 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014, fecha de emisión de estos estados financieros y el 20 de marzo del 2015 fecha de aprobación de los mismos, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

  
Nancy Álvarez Gonzaga  
Representante Legal

  
Luis G. Yandún  
Contador