

DISMAFER CIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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 -

Para el ejercicio económico finalizado al 31 de diciembre del 2016, la Compañía presenta una rentabilidad apropiada, y la Administración considera que dicha utilidad se originó como en el año anterior principalmente en las oportunas gestiones para aprovechar los rebates con nuestros proveedores como son Unacem, Adelca, Intaco entre otros con la comercialización de productos claves para la empresa y luego de realizar los ajustes y provisiones requeridos conforme a las NIIF con la finalidad de presentar los recursos de la entidad a su valor razonable.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y están basados en el costo histórico, y modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 1 de Enero del 2016 mediante las pautas de ajuste tendientes a ser presentados en su valor razonable en el caso de los activos fijos. Los estados financieros han sido preparados a valor razonable para la medición de los activos, pasivos, patrimonio y cuentas de resultados. Los valores razonables fueron:

- Costo.
- Valor de realización o de mercado.
- Valor presente neto.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

Valor razonable

Es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado.

A continuación se muestra el listado de las normas internacionales de información financiera aplicables:

NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD (NIC)

NIC 1 Presentación de estados financieros.

NIC 2 Inventarios.

NIC 7 Estado de flujos de efectivo.

NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.

NIC 10 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa.

NIC 11 Contratos de construcción

NIC 12 Impuestos a las ganancias.

NIC 16 Propiedades, planta y equipo.

NIC 17 Arrendamientos.

NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias.

NIC 19 Beneficios a los empleados.

NIC 21 Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.

NIC 23 Costos por préstamos.

NIC 24 Información a revelar sobre partes relacionadas.

NIC 26 Contabilización e información financiera sobre planes de beneficio por retiro.

NIC 27 Estados financieros consolidados y separados

NIC 28 Inversiones en empresas asociadas

NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación.

NIC 33 Ganancias por acción.

NIC 34 Información financiera intermedia.

NIC 36 Deterioro del valor de los activos.

NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.

NIC 38 Activos intangibles.

NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición.

NIC 40 Propiedades de inversión.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

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 pichincha. <Véase Nota 3>.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

- c) **Activos financieros.-** Representa el valor razonable de las cuentas y obligaciones por recaudar de clientes y otros relacionados 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. Para el balance de la empresa realizó la evaluación del valor neto realizable con los inventarios más representativos. En los casos en que este valor fue menor al valor en libros se reconoció un deterioro en inventarios contra resultados.

Dentro de los inventarios, hacen parte de la población objeto de evaluación aquellas referencias que:

- Su último movimiento fue hace más de un año.
- Haya sufrido daño u obsolescencia técnica.

El valor de los inventarios no excede a el valor de mercado. <Véase Nota 5>

Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

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 al finalizar el período económico se asienta la construcción del galpón principal que se destina a bodegas de cemento, hierro y otros artículos 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.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

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>

Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición que estén clasificados como mantenidos para la venta se miden al menor entre el valor en libros y el valor neto de realización (valor razonable menos los costos de venta). Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su importe en libros se recuperará principalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado. Esta condición se considera cumplida solamente cuando la venta es altamente probable y el activo o el grupo de activos para su disposición se encuentran disponibles, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata. La administración debe estar comprometida con la venta, y se debe esperar que la venta cumpla con las condiciones para su reconocimiento como una venta dentro del año siguiente a la fecha de clasificación.

La propiedad, planta y equipo y los activos intangibles, una vez que son clasificados como mantenidos para la venta, no se someten a depreciación ni amortización.

f) 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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% aplicable a las utilidades gravables. A partir del ejercicio 2001 dicha tasa se reduce en 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía calculó la provisión para impuesto del año 2016 a la tasa del 22%, además se consideran de ser el caso los valores por anticipo del impuesto a la renta (impuesto único) conforme a la normativa vigente.

g) 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 es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles; para el caso del presente ejercicio tiene un valor de cero.

h) 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

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

costos o gastos (resultados) del ejercicio con base al método de prospectivo. Véase además Nota 10.

i) **Reserva de Legal -**

La Reserva legal que mantiene la compañía está calculada en un 20.0% del capital pagado, siendo una estimación inferior a la mínima exigida por los entes de control, (para el ejercicio corriente está estipulado en el 20%) 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.

NOTA 3 – **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Caja		2,652.76
Bancos	1	47,894.40
Total:		50,547.16

(1) Corresponden principalmente a depósitos efectuados en los Bancos Pichincha S.A., Produbanco, y Guayaquil.

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

Cuentas Comerciales		97,165.11
Cuentas por cobrar relacionados		56,973.06
Anticipos a Proveedores		10,842.02
Otras cuentas a cobrar		19,547.45
Provisión Incobrables		-952.24
Total:		183,575.40

(1) Los anticipos corresponde a valores abonados a proveedores principalmente para adquisición de mercaderías. Por otra parte las cuentas comerciales corresponden a clientes y en la parte de relacionados constituye obligaciones por cobrar de Mariana Alvarez Socio estratégico en el servicio del transporte de mercaderías de la empresa, (es partícipe en la Compañía), y, Dentro de otras cuentas tenemos aquellos valores relacionados con créditos fiscales; al igual que se registran valores acumulados por provisión para cuentas incobrables, que han sido calculados en base a la norma pertinente.

NOTA 5 – INVENTARIOS

Composición:

Mercaderías en almacén		45,863.14
Provisiones x lenta Rotación		-17,717.29
Total:		28,145.85

Valores corresponden a las mercaderías listas para la venta, (netas al restar entregas pendientes a clientes), así como las provisiones que se calcularon por aquellos artículos que no han rotado en el período así como la provisión por valor neto de realización y en este periodo refleja el monto acumulado que se ha cargado a resultados en ejercicios anteriores, y en el presente, la administración no consideró realizar el ajuste luego del estudio pertinente.

NOTA 6 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre comprende:

Muebles y enseres, Equipo computo, Equipos e instalaciones de Oficina	12,340.38
Vehículos	25,063.78
Edificios	88,536.91
Maquinaria y Equipo de Almacen	27,790.71
Terrenos	50,073.00
Menos: Depreciación acumulada	-64,517.07
Total a 31 diciembre 2016	139,287.71

Como indica el detalle, los Valores incluyen Propiedades prácticamente nuevas en lo relacionado a inmuebles, siendo el resto de propiedades ya utilizados casi en su totalidad, previendo hacerse la renovación para siguientes períodos conforme determine la administración.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo y se procede a ajustar de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas, esta revisión se hará al menos al cierre de cada período sobre el que se informa. Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras pérdidas/ganancias netas".

NOTA 7 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - OTROS

Composición:

Proveedores	1	186,105.74
Anticipo de clientes		44,214.66
Obligaciones con entidades financieras C y L Plazo	2	36,993.43
Obligaciones con Partes Relacionadas	3	12,164.72
Total:		279,478.55

- (1) Los obligaciones se componen de obligaciones comerciales con proveedores.
- (2) Además registra el pasivo obligaciones corrientes y a largo plazo con entidades financieras con el banco de la Producción por crédito otorgado para la adquisición de inmuebles ubicado en la calle Ramón Alarcón en la ciudad de Ibarra y otro de capital de trabajo; además se mantiene créditos por el financiamiento del vehículo, con el banco de Guayaquil, y avances en tarjetas de crédito del banco Guayaquil, para capital de trabajo.
- (3) Conforme a las operaciones e inversiones que ha venido realizando la compañía, ha logrado obtener 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 financia para capital de trabajo.

NOTA 8 – PROVISIONES

Beneficios Laborales		10,322.86
Imptos con la Adm. Tributaria	(1)	23,177.98
Jubilación Patronal y Desahucio		5,742.09
Total:		39,242.93

- (1) Incluye el Correspondiente impuesto a la renta por pagar del año.

JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016 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 2016 se encontraban prestando 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 7.46% 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 2016 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.

Cuentas por Cobrar Relacionados		
Mariana Alvarez Gonzaga	1	56,973.06
Socios de la Compañía	2	1,403.84
Cuentas por Pagar Relacionados		
Gabriel Cisneros	3	12,164.72

- (1) Corresponden a cuentas por cobrar provenientes de ventas normales de mercaderías y préstamo otorgado a la señora Mariana Alvarez socio de la compañía al enagenar un vehiculo que fue de propiedad de Dismafer cia. Ltda. Al no poder operar y cobrar fletes en el transporte del cemento, así que se le vende y financia para que a futuro opere a su nombre independientemente y brinde el servicio exclusivo del transporte y solo a la empresa.
- (2) Corresponde a créditos por mercaderías concedidos a socios de la empresa.
- (3) Constituyen valores que el señor Gabriel Cisneros prestó en efectivo para liquidez de la compañía en períodos anteriores, siendo él, conyuge de uno de los socios de la entidad; también incluye al señor Jorge Alvarez Meneses, padre de los partícipes.

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 2016 comprende 57600 acciones ordinarias de valor nominal de 1 dólar cada una.

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.

NOTA 12 – CONTINGENCIAS

A la fecha de emisión de estos estados financieros 31 de diciembre del 2016, la Compañía no tiene ninguna contingencia cuantificable por posibles demandas laborales ni contractuales que ameriten realizar provisiones por la Compañía.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la empresa no logre pagar sus obligaciones financieras al acercarse la fecha de vencimiento de las mismas. El objetivo de la empresa de manejar la liquidez es asegurar, tanto como sea posible, que siempre tendrá suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones en situaciones normales y de coyuntura, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la empresa.

La liquidez es un indicador que la empresa monitorea mensualmente y que arroja unos resultados favorables, debido a la fortaleza financiera y a los apalancamientos que se han realizado desde los inicios del negocio.

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

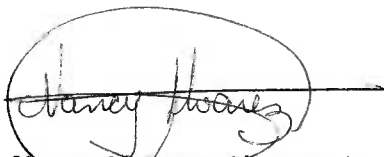
Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros 25 de marzo del 2017 no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Señores
ACCIONISTAS
Distribuidora Mirnalme Alvarez Hnos Cia Ltda.
Ibarra

Los suscritos Representante Legal y Contador de Distribuidora Mirnalme Alvarez Hnos Cia Ltda.

CERTIFICAN

Que los estados financieros y otros informes relevantes para el público y las operaciones de la Compañía a 25 de marzo de 2017 y diciembre 31 de 2016, no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial de la misma.



Nancy Ximena Alvarez G.
REPRESENTANTE LEGAL
CI.1001720869



Luis Gilberto Yandún
CONTADOR
RUC 1001791704001