

**DICRESA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre 2012**

**1. Actividad**

La Compañía fue constituida en Ecuador el 27 de Diciembre de 1996. Su principal actividad es, entre otras establecidas en su objeto social, la de importar, exportar y distribuir vehículos livianos y pesados, sus partes y accesorios, al mismo tiempo que podrá efectuar su distribución y venta local.

**2. Políticas Contables Significativas**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pyms.

- a) Los estados financieros NIIF a diciembre 31, 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, fueron preparados para uso de la administración como parte del proceso de conversión a NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.
- b) Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, las cuales fueron consideradas como principios de contabilidad previos según la "NIIF 1 Adopción por Primera Vez" en la preparación de los estados financieros NIF al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.
- c) Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunos partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración justifica que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrán llegar a diferir de sus efectos finales. Una explicación de las estimaciones y juicios contables críticos se presenta en la nota 4.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, se presenta a continuación:

# DICRESA S. A.

## Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

|                                    |      | Al 31 de diciembre de |                  | Al 1 de          |
|------------------------------------|------|-----------------------|------------------|------------------|
|                                    | Núms | 2012                  | 2011             | enero de         |
|                                    |      |                       |                  | 2011             |
|                                    |      |                       | (Dólares)        | (Dólares)        |
| <b>Activos</b>                     |      |                       |                  |                  |
| <b>Activos corrientes:</b>         |      |                       |                  |                  |
| Efectivo                           | 5    | 114,323               | 146,187          | 52,319           |
| Cuentas por cobrar clientes        | 6    | 159,249               | 792,684          | 568,603          |
| Otras cuentas por cobrar           |      | 158,279               | 104,285          | 48,916           |
| Inventarios                        | 8    | 638,645               | 417,315          | 1,071,232        |
| Ingresos corrientes                | 9    | 30,500                | 22,156           | 16,648           |
| <b>Total activos corrientes</b>    |      | <b>1,001,247</b>      | <b>1,502,713</b> | <b>1,757,918</b> |
| <b>Activos no corrientes:</b>      |      |                       |                  |                  |
| Activos fijos, neto                | 10   | 1,196,384             | 717,779          | 634,563          |
| Cuentas por Cobrar a largo plazo   | 11   | 431,734               | 279,464          | 105,194          |
| <b>Total activos no corrientes</b> |      | <b>1,628,118</b>      | <b>1,017,243</b> | <b>739,757</b>   |
| <b>Total activos</b>               | US\$ | <b>2,799,268</b>      | <b>2,519,956</b> | <b>2,497,275</b> |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
Sr. Juan Jasso - Gerente General

  
Laura Giron - Contadora General

**DICRESA S. A.****Estado de Situación Financiera**

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

|                                                          |              | <u>Al 31 de diciembre de</u> |                  | <u>Al 1 de</u>   |
|----------------------------------------------------------|--------------|------------------------------|------------------|------------------|
|                                                          | <u>Notas</u> | <u>2012</u>                  | <u>2011</u>      | <u>enero de</u>  |
|                                                          |              |                              | (Note 7)         | (Note 7)         |
| <b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>           |              |                              |                  |                  |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                               |              |                              |                  |                  |
| Proveedores                                              | 12           | 109,157                      | 128,094          | 118,812          |
| Cuentas por pagar                                        | 13           | 189,351                      | 290,232          | 352,462          |
| Gastos Acumulados                                        | 14           | 12,637                       | 19,797           | 63,298           |
| Provisión corriente de OLP                               | 15           | 68,190                       | 48,609           | 44,383           |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                          |              | <u>379,335</u>               | <u>486,732</u>   | <u>578,955</u>   |
| <br>Obligaciones a largo plazo                           | 16           | 2,190,743                    | 1,447,155        | 1,390,713        |
| <br><b>Patrimonio de los accionistas:</b>                |              |                              |                  |                  |
| Capital pagado                                           | 18           | 800                          | 800              | 800              |
| Reserva legal                                            |              | 4,846                        | 4,846            | 4,846            |
| Utilidades retenidas                                     |              | <u>133,451</u>               | <u>180,863</u>   | <u>361,879</u>   |
| <b>Total patrimonio de los accionistas</b>               |              | <u>179,097</u>               | <u>186,509</u>   | <u>367,524</u>   |
| <br><b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b> | US\$         | <u>2,708,267</u>             | <u>2,519,956</u> | <u>2,497,213</u> |

*Las notas forman parte integral de los estados financieros.*  
Sr. Juan Jarama - Gerente General  
Laura Givens - Contadora General

## DICRESA S. A.

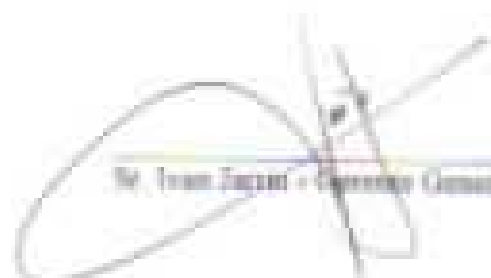
### Estado de Resultado Integral

Años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

|                                                                                             | Notas | 2012             | 2011<br>(Nota 3) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| Ventas Netas                                                                                |       | 1,611,486        | 3,141,342        |
| Costo de ventas                                                                             |       | (1,376,135)      | (2,795,134)      |
| <b>Margen bruto</b>                                                                         |       | <b>235,351</b>   | <b>346,208</b>   |
| Gastos Operativos                                                                           |       |                  |                  |
| Administración                                                                              | 17    | (183,288)        | (191,262)        |
| Depreciación                                                                                |       | (24,800)         | (23,250)         |
| Ventas                                                                                      | 18    | (54,420)         | (68,027)         |
| Financieros                                                                                 |       | (29,364)         | (13,269)         |
| Otros Egresos                                                                               |       | (11,291)         | (6,786)          |
| Provisión cuentas incobrables                                                               |       | (200,000)        |                  |
| <b>Total gastos</b>                                                                         |       | <b>(562,763)</b> | <b>(304,414)</b> |
| <b>Resultado del ejercicio antes de participación de Trabajadores e impuesto a la renta</b> |       | <b>(327,412)</b> | <b>42,114</b>    |
| Participación de trabajadores                                                               |       |                  | (6,347)          |
| Impuesto a la renta                                                                         |       |                  | (16,982)         |
| <b>Utilidad (perdida) del año</b>                                                           | US\$  | <b>(327,412)</b> | <b>(18,585)</b>  |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

  
Sr. Juan Zúñiga - Gerente General

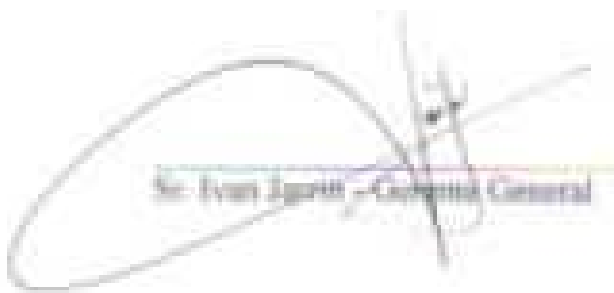
  
Laura Gómez - Contador General

## DICRESA S.A.

### Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

|                            | Capital<br>Pagado | Reserva<br>Legal | Utilidades<br>Retenidas | Total       |
|----------------------------|-------------------|------------------|-------------------------|-------------|
| Saldo a Diciembre 31, 2010 | C\$ 800           | C\$ 4,840        | C\$ 161,875             | C\$ 167,524 |
| Cantidad recaudada del año |                   |                  | 18,391                  | 18,391      |
| Saldo a Diciembre 31, 2011 | C\$ 800           | C\$ 4,840        | C\$ 180,265             | C\$ 185,905 |
| Perdida del año            |                   |                  | (247,412)               | (247,412)   |
| Saldo a Diciembre 31, 2012 | C\$ 800           | C\$ 4,840        | C\$ 132,853             | C\$ 138,493 |

*Las cifras adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

  
Sr. Ivan Aguirre - Gerente General

  
Talara Gomez - Contador General

**DICRESA S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011**

|                                                                                                          | <b>2012</b> | <b>2011</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
|                                                                                                          |             | (Paso 3)    |
| Actividades de Operaciones                                                                               |             |             |
| Resultados de operaciones                                                                                | 2,339,386   | 2,492,568   |
| Pagos a proveedores y subcontratistas                                                                    | (2,189,427) | (2,455,176) |
| Intereses                                                                                                | (75,154)    | (75,209)    |
| Impuestos a la renta                                                                                     | (8,464)     | (75,632)    |
| Otros egresos, neto                                                                                      | (11,081)    | 35,786      |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operaciones                                                  | 121,320     | 100,333     |
| Actividades de Inversión                                                                                 |             |             |
| Adquisición de propiedades y equipos                                                                     | (881,801)   | (126,499)   |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión                                                      | (881,801)   | (126,499)   |
| Actividades de Financiamiento                                                                            |             |             |
| Pago de obligaciones financieras                                                                         | (34,080)    | (29,457)    |
| Obligaciones a largo plazo                                                                               | 354,273     | 370,104     |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento                                                 | 320,193     | 340,647     |
| Aumento (disminución) en caja y bancos                                                                   | (34,322)    | 113,826     |
| Caja y bancos al inicio del año                                                                          | 186,143     | 72,319      |
| Caja y bancos al final del año                                                                           | 151,821     | 186,143     |
| Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operaciones: |             |             |
| Utilidad neta                                                                                            | (247,412)   | 18,988      |
| Depreciaciones                                                                                           | 24,880      | 23,250      |
| Provisiones para cuentas dudosas                                                                         | 286,889     |             |
| Cambios en activos y pasivos corrientes:                                                                 |             |             |
| Disminución de cuentas por cobrar clientes                                                               | 286,759     | (224,098)   |
| Otros activos corrientes                                                                                 | (42,855)    |             |
| Disminución (aumento) de provisiones                                                                     | (221,159)   | 655,717     |
| Disminución de otros cuentas por cobrar                                                                  |             | (80,956)    |
| Disminución (aumento) de cuentas por cobrar a largo plazo                                                |             | (174,270)   |
| Disminución (aumento) de cuentas por pagar                                                               | 113,892     | (243,227)   |
| Disminución (aumento) de otros cuentas por pagar                                                         |             | (37,407)    |
| Aumento de gastos acumulados                                                                             | 12,346      | 1,877       |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operaciones                                                  | 121,320     | 100,333     |

Las cifras adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
 Sr. Ivan Jara, Gerente General

  
 Laura Gomez, Contralor General