

DISTRIBUIDORA MERCANTIL ESPINOZA DISME CIA. LTDA.**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

CONTENIDO:	PÁGINA
Estado de situación financiera	2
Estado de Resultado Integral	3
Estado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

ABREVIATURAS:

DISME CIA. LTDA.	Distribuidora Mercantil Espinoza. Cia. Ltda. DISME
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
LORTI	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
USD	U.S. dólares

DISME CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

ACTIVOS**ACTIVOS CORRIENTES:**

	AÑO 2015 Valor USD	AÑO 2014 Valor USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Efectivo y equivalentes de efectivo	33,428.21	50,538.13	(17,109.92)	-33.86%
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	523,829.74	982,413.35	(458,583.61)	-46.68%
Inventarios	1,876,878.17	1,491,907.84	384,970.33	25.80%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,434,136.12	2,524,859.32	(90,723.20)	-3.59%

ACTIVOS NO CORRIENTES:

Propiedades, planta y equipo, neto	640,606.99	639,143.68	1,463.31	0.23%
Activos por impuestos diferidos	9,729.06	9,729.06	-	0.00%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	650,336.05	648,872.74	1,463.31	0.23%
TOTAL ACTIVOS	3,084,472.17	3,173,732.06	(89,259.89)	-2.81%

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	604,454.19	819,914.18	(215,459.99)	-26.28%
Pasivos por impuestos corrientes	248,719.67	239,848.17	8,871.50	3.70%
Provisiones por pagar empleados	20,750.64	47,028.12	(26,277.48)	-55.88%
Obligaciones corrientes con el IESS	2,429.68	2,520.62	(90.94)	-3.61%
Otros pasivos	41,054.28	17,664.96	23,389.32	132.41%
Cuentas por pagar socios	167,500.00	759,120.51	(591,620.51)	-77.93%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,084,908.46	1,886,096.56	(801,188.10)	-42.48%

PASIVOS NO CORRIENTES:

Dividendos por Pagar	675,056.29	675,056.29	-	0.00%
Cuentas por pagar socios	800,426.44	161,974.28	638,452.16	394.17%
Obligación por beneficios definidos	46,803.79	22,416.79	24,387.00	108.79%
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	1,522,286.52	859,447.36	662,839.16	77.12%
TOTAL PASIVOS	2,607,194.98	2,745,543.92	(138,348.94)	-5.04%

PATRIMONIO:

Capital social	1,000.00	1,000.00	-	0.00%
Aporte para futuras capitalizaciones	101,297.33	101,297.33	-	0.00%
Reserva legal	500.00	500.00	-	0.00%
Reserva Facultativa y estatutaria	1,833.14	1,833.14	-	0.00%
Reserva Revalorización de Activos	255,719.05	249,449.05	6,270.00	2.51%
Utilidades Acumuladas	64,373.70	-	64,373.70	0.00%
Resultados del ejercicio	56,491.06	78,045.70	(21,554.64)	-27.62%
Resultados Acumulados de la Adopción primera vez NIIF	(3,937.08)	(3,937.08)	-	0.00%
TOTAL PATRIMONIO	477,277.20	428,188.14	49,089.06	11.46%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,084,472.18	3,173,732.06	(89,259.88)	-2.81%

Lic. Patricia Espinoza

GERENTE GENERAL

C.P.A. Betty Galarraga

CONTADOR REGISTRO No. 34731

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros

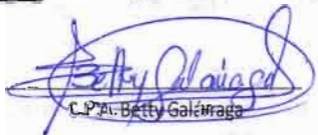
DISME CIA LTDA

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	AÑO 2015 Valor USD	AÑO 2014 Valor USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
INGRESOS				
Ventas	2,181,968.00	3,296,859.98	(1,114,891.98)	-33.82%
Ingreso por rendimientos financieros				
Otros Ingresos	34,682.53	36,706.45	(2,023.92)	-5.51%
TOTAL INGRESOS	2,216,650.53	3,333,566.43	(1,116,915.90)	-33.51%
COSTO DE VENTAS	1,732,205.14	2,600,170.69	(867,965.55)	-33.38%
Ganancia bruta	484,445.39	733,395.74	(248,950.35)	-33.94%
GASTOS				
Gastos de administración	164,779.88	138,520.18	26,259.70	18.96%
Gastos de ventas	41,241.01	49,367.14	(8,126.13)	-16.46%
Gastos financieros	696.93		696.93	
Otras Provisiones	13,684.38		13,684.38	
Otros gastos	161,328.81	366,237.54	(204,908.73)	-55.95%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	102,714.38	179,270.88	(76,556.50)	-42.70%
Menos participación trabajadores	15,407.16	26,890.63	(11,483.47)	-42.70%
Menos gasto por impuesto a la renta	30,816.17	74,334.55	(43,518.38)	-58.54%
UTILIDAD Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	56,491.05	78,045.70	(21,554.65)	-27.62%


 Lic. Patricio Espinoza
 GERENTE GENERAL


 C.P.A. Betty Galarraga
 CONTADOR REGISTRO No. 34731

Las notas que acompañan son parte integral de los estados financieros

DISME CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	RESERVA DE VALUACIÓN	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2014	1,000.00	47,169.54	500.00	1833.14	249,902.73	(3,937.08)	130,394.58	249,449.05	676,311.96
Registro de Beneficios definidos empleados años anteriores									
Resultado Transición a NIIF									
SALDO AL 31-12-2014	1,000.00	47,169.54	500.00	1,833.14	249,902.73	-3,937.08	130,394.58	249,449.05	676,311.96
Transferencia resultados acumulados utilidad año 2011		54,127.79			-54,127.79		-130,394.58		
Reserva revalorización de propiedad planta y equipo									
Dividendos					-195,774.94				
Ajustes años anteriores									
Resultado del periodo							78,045.70		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	1,000.00	101,297.33	500.00	1,833.14	0.00	-3,937.08	78,045.70	249,449.05	428,188.14


 C. Patricia Espinoza
 GERENTE GENERAL


 C.P.A. Betty Galarraga
 CONTADOR REGISTRO No. 34731

DISME CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	RESERVA DE VALUACIÓN	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2015	1,000.00	101,297.33	500.00	1833.14		(3,937.08)	78,045.70	249,449.05	428,188.14
Registro de Beneficios definidos empleados años anteriores									
Resultado Transición a NIIF									
SALDO AL 31-12-2015	1,000.00	101,297.33	500.00	1,833.14	0.00	-3,937.08	78,045.70	249,449.05	428,188.14
Transferencia resultados acumulados utilidad año 2011								6,270.00	
Reserva revalorización de propiedad planta y equipo									
Dividendos									
Ajustes años anteriores							-13,672.00		
Resultado del periodo							56,491.06		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	1,000.00	101,297.33	500.00	1,833.14	0.00	-3,937.08	120,864.76	255,719.05	477,277.20


 C. Patricia Espinoza
 GERENTE GENERAL


 C.P.A. Betty Galarraga
 CONTADOR REGISTRO No. 34731

Las notas que acompañan son parte integral de los estados financieros

DISME CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

AÑO 2015 VALOR USD

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Clases de cobros por actividades de operación	2,724,302.00
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,724,302.00
Clases de pagos por actividades de operación	(2,658,180.11)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2,448,060.47)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(151,714.06)
Otros pagos por actividades de operación	(58,405.58)
Intereses pagados	(2,496.68)
Impuestos a las ganancias pagados	(84,237.94)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(20,612.73)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(35,926.84)
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	(35,926.84)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Otras entradas (salidas) de efectivo	39,429.65
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	39,429.65

INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

(17,109.92)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

102,714.38

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

(8,835.78)

Ajustes por gasto de depreciación y amortización	34,463.53
Ajustes por gastos en provisiones	2,924.02
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-30,816.17
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-15,407.16

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

-114,491.33

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	524,748.30
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-69,088.71
(Incremento) disminución en inventarios	-384,970.33
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-215,409.77
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	16,698.60
Incremento (disminución) en beneficios empleados	13,530.58

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

(20,612.73)

M.C. Patricia Espinoza

GERENTE GENERAL

C.P.A. Betty Galarraga

CONTADOR REGISTRO No. 34731

Las notas que acompañan son parte integral de los estados financieros

DISTRIBUIDORA MERCANTIL ESPINOZA DISME CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****NOTA No 1.- INFORMACIÓN GENERAL**

La empresa DISME CIA. LTDA., fue constituida el 19 de Noviembre del año 2001, mediante escritura No. 2914 celebrada en la Notaria Segunda del Cantón Ibarra, e inscrita en el Registro mercantil del cantón Ibarra según resolución número O1.Q.II.5618, partida N° 283, el 3 de diciembre del año 2001

En el artículo segundo Objeto social de, **DISME CIA LTDA**, detalla las siguientes actividades principales:

- a) Importación, exportación y comercialización de aceites básicos, grasas y aceites lubricantes, partes, repuestos y demás artículos necesarios para la reparación y mantenimiento de vehículos automotores,
- b) Importación, exportación y comercialización de vehículos y maquinaria pesada, para la construcción e industria.

El domicilio principal de la Compañía será la ciudad de Ibarra provincia de Imbabura.

El Capital Social de la compañía es de mil dólares, dividido en mil participaciones sociales de un dólar cada una, su valor se detalla a continuación:

CEDULA	SOCIO	% DE PARTICIPACION
0400603221	ESPINOZA GAVILANES GUIDO PATRICIO	99%
0400089132	GAVILANES PADILLA LUZ MARIA	1%

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

NOTA No. 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Los estados financieros de DISME CÍA LTDA., al 31.12.2011y 31.12.2012 fueron preparados de acuerdo con “Normas Internacionales de Información Financiera”, al igual que los estados de situación Financiera al 31.12.2015.

La presentación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la administración de DISME CÍA LTDA, realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la administración de DISME CÍA LTDA., estas estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas por DISME CÍA. LTDA., en la preparación de sus estados financieros tal como lo requiere la NIC 1., presentación de estados financieros estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31.12.2011, aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presenta.

2.2. Bases de preparación de los estados financieros.

Los Estados Financieros de la compañía comprenden los Estados de Situación Financiera, Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos de Efectivo por el año terminado al 31.12.2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con NIIF; siendo la unidad de moneda el dólar de los Estados Unidos de Norte América.

2.3. Período Contable

Los estados financieros corresponden al período comprendido del 01.01.2015 al 31.12.2015. Los estados financieros del año 2015 fueron aprobados en la Junta General de socios el 27 de abril del 2016.

2.4. Efectivo y depósitos de efectivo.-

El efectivo y equivalentes, incluye los activos financieros líquidos correspondientes a todos los valores recaudados e ingresados a Tesorería en forma diaria y depositada en un plazo máximo de 48 horas, los mismos que son verificados por Contabilidad.

2.5. Cuentas por cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar.

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.

DISME CÍA LTDA, mantiene cuentas por cobrar por concepto de la venta de lubricantes, grasas, filtros, refrigerantes, llantas, aditivos, realizadas a crédito. Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados, que no se cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses que incluyen los intereses implícitos se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de lubricantes, filtros, aditivos, refrigerantes es de 60 días y para llantas hasta 120 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Inventarios NIC 2

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. En DISME CÍA LTDA., los inventarios de mercadería son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta, en el caso de DISME CÍA LTDA., el valor neto realizable es el valor del costo debido a que el valor de rentabilidad es mayor al valor del costo que se incurre para realizar la venta.

2.7. Propiedades, planta y equipo NIC 16

2.7.1. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3. Método de depreciación y vida útil

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

DETALLE DEL ACTIVO	VIDA ÚTIL (en años)
Edificios e instalaciones	60
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Edificios de computación	3
Vehículos	5

2.7.4. Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o de la venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del ejercicio corriente.

2.8. Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. De darse el caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de

un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo sobre una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.9. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar NIC32,39 NIIF 7, 9.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no se 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 costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de mercadería es lubricantes y refrigerantes es de 60 días, filtros 90 días y llantas 120 días.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar 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.

2.10. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o 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.

2.10.1. 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.

2.10.2. Baja en cuentas de un 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.

2.11. Impuestos NIC 12

El gasto por concepto de Impuesto a la Renta corresponde a la sumatoria del Impuesto a la Renta por Pagar Corriente y el Impuesto Diferido.

2.11.1. Impuestos corrientes

Los impuestos por pagar corrientes se basan 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 impositivos 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.11.2. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser 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. Beneficios a empleados NIC 19**2.12.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos de la jubilación patronal y bonificación por desahucio, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.12.2. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de acuerdo con disposiciones legales.

2.13. Reconocimiento de ingresos NIC 18

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.13.1. Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- d) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.14. Costos de venta y Gastos

Los costos de venta y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.15. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo los casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.16. Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF

NIIF	NIIF VIGENTES	Última Enmienda	Vigencia Última Enmienda
NIIF 10	IFRS 10 Estados Financieros Consolidados	01/09/2014	01/01/2016
NIIF 11	IFRS 11 Acuerdos conjuntos	01/05/2014	01/01/2016
NIIF 12	IFRS 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	01/12/2014	01/01/2016
NIIF 14	IFRS 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	01/01/2014	01/01/2016
NIC 27	IAS 27 Estados Financieros Separados	01/08/2014	Enero 2016
NIC 28	IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	01/12/2014	01/01/2016
NIC 34	IAS 34 Información Financiera Intermedia	01/09/2014	01/01/2016
NIC 39	IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición (Aplica con NIIF 9)	01/11/2013	01/01/2018
NIC 41	IAS 41 Agricultura	01/06/2014	01/01/2016

NIIF	NIIF EMITIDA	FECHA	VIGENTE DESDE
NIIF 15	IFRS 15: Ingresos de contratos con clientes. Sustituirá a NIC 11, NIC 18 CINIIF 31, 15, 18 y SIC 31	01/05/2014	01/01/2018
NIIF 16	IFRS 16: Arrendamientos. Sustituirá a NIC 17; Puede optarse por una aplicación temprana, pero, sólo si también se aplica la NIIF 15.	Enero 2016	01/01/2019

NOTA No. 3.- ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21.08.2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 01.01.2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 03.07.2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20.11.2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 01 de enero de 2012.

Disme en el año 2011 realizó la transición de NEC a NIIF y al 31 de diciembre del 2012 realizó la presentación de los primeros estados financieros bajo NIIF; correspondiendo al año 2013 la presentación de los segundos estados financieros elaborados bajo estas normas.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1

En la NIIF 1 exige a la compañía DISME CÍA LTDA, que adopta por primera vez, revelar conciliaciones específicas de patrimonio neto y resultado integral que aporten suficiente detalle para permitir a los usuarios comprender los ajustes relevantes en los estados de situación financiera y de resultados integral.

En cumplimiento de la NIIF 1 Aplicación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, DISME CÍA LTDA, ha aplicado totalmente las NIIF con las siguientes excepciones y exenciones contempladas en dicha normativa.

1. Excepciones: A la aplicación retroactiva de otras NIIF

- a) La baja en libros de activos y pasivos financieros
- b) La contabilidad de coberturas
- c) Estimaciones
- d) Algunos aspectos de la contabilidad de las participaciones no controladoras

2. Exenciones:

- a) Combinaciones de negocios,
- b) Pagos basados en acciones
- c) Contratos de seguros
- d) Diferencias de conversión acumuladas
- e) Activos y pasivos de subsidiarias y negocios conjuntos
- f) Instrumentos financieros compuestos
- g) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente
- h) Medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial
- i) Pasivos por desmantelamiento incluidos en el costo de propiedades, planta y equipo.
- j) Activos financieros o activos intangibles contabilizados de conformidad con la CINIIF 12 "Acuerdos de concesión de servicios"

NOTA No. 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2015 el efectivo y equivalentes de efectivo se presentan así en dólares:

	dic-31		ene-01
	2015 Valor USD	2014 Valor USD	2014 Valor USD
Bancos			
Banco Pacífico Cta. Cte. 534932-7	8,075.20	12,529.54	32,653.73
Banco Pacífico Cta. Cte. 708997-7	-	-	5,425.25
Banco Pacífico Cta. Cte. 1505012350	4,035.90	-	-
Banco Pichincha Cta. Cte. 33620213-04	15,560.02	31,701.60	10,439.86
Banco Pichincha Cta. Cte. 13077854/31076122-04	-	1,881.34	1,233.94
Banco Internacional Cta. Cte. 980-61486-0	5,407.09	3,121.37	6,238.80
Total	33,078.21	49,233.85	55,991.58

NOTA No. 5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre de 2015 las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se presentan así en dólares:

	dic-31		ene-01
	2015 Valor USD	2014 Valor USD	2014 Valor USD
<u>Cuentas por cobrar clientes</u>			
Cuentas por cobrar Clientes	389,186.00	538,416.68	530,719.13
Provisión para cuentas dudosas	(39,765.58)	(36,841.56)	(36,196.85)
Subtotal	349,420.42	501,575.12	494,522.28
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>			
Cuentas por cobrar empleados	29,292.73	4,026.45	6,288.19
Cuentas por cobrar otros servicios	-	-	-
Crédito Tributario	51,991.88		
Anticipos proveedores	-	8,169.45	2,272.48
Cuentas por cobrar relacionados	93,124.71	468,642.33	374,893.38
Subtotal	174,409.32	480,838.23	383,454.05
Total	523,829.74	982,413.35	877,976.33

La Compañía ha provisionado el 1% de incobrabilidad de la cartera del año 2015, por un monto de \$39.765.58

NOTA No. 6.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2015 el saldo de inventarios se presenta así en dólares:

INVENTARIOS

	dic-31		ene-01
	2015 Valor USD	2014 Valor USD	2014 Valor USD
Lubricantes y Grasas	675,935.64	617,781.92	582,955.04
Filtros	311,753.94	354,209.18	225,815.39
Líquido de Frenos	8,430.76	13,545.81	14,735.85
Repuestos Automotices	19,490.73	19,649.00	20,633.72
Refrigerantes, shampoo	21,755.17	17,440.19	21,714.00
Ambientales-Silicona	10,452.79	11,286.17	11,915.58
Reencauche Llantas	1,778.67	871.20	-
Varios	1,394.70	2,899.80	-
Aditivos	70,725.31	74,249.93	39,490.03
Llantas	755,160.45	379,974.66	365,426.38
Total	<u>1,876,878.16</u>	<u>1,491,907.86</u>	<u>1,282,685.99</u>

El incremento general del Inventario corresponde a la adquisición de lubricantes marca (LUBRAL), refrigerante (FREZZETONE) y llantas marca (FULLRUN, ROADLUX, TEKCHING).

NOTA No. 7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre de 2015 el saldo de propiedades, planta y equipo se presenta así en dólares:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO					
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015					
DETALLE	SALDO INICIAL Valor USD	ADICIONES Valor USD	VENTAS Y/O BAJAS Valor USD	SALDO FINAL Valor USD	% DEPRECIACIÓN- AMORTIZACIÓN
Terrenos	201,917.15	-	-	201,917.15	
Construcciones en proceso	-	27,617.21	-	27,617.21	
Edificios	359,874.95	-	-	359,874.95	20
Muebles y enseres y equipos de oficina	26,843.27	278.80	-	27,122.07	10
Equipos de computación	9,329.61	1,760.83	-	11,090.44	33
Vehículos	121,786.91	6,270.00	-	128,056.91	20
Subtotal	719,751.89	35,926.84	-	755,678.73	
DEPRECIACIÓN - AMORTIZACIÓN					
Terrenos	-	-	-	-	
Construcciones en proceso	-	-	-	-	
Edificios	12,828.84	4,865.38	-	17,694.22	
Muebles y enseres y equipos de oficina	7,213.61	2,333.85	-	9,547.46	
Equipos de computación	8,264.73	974.60	-	9,239.33	
Vehículos	52,301.03	26,289.70	-	78,590.73	
Subtotal	80,608.21	34,463.53	-	115,071.74	
TOTAL	639,143.68	1,463.31	-	640,606.99	

- a) El incremento en Propiedades, Planta y Equipo se debe a que se empezó la construcción de un taller para alineación y balanceo.
- b) El valor razonable del vehículo, se tomó el avalúo del SRI, fue conocido y aprobado por la Junta General de Accionistas

NOTA No. 8.- CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2015 las cuentas por pagar a proveedores se registran como sigue en dólares:

	dic-31		ene-01
	2015	2014	2014
	Valor USD	Valor USD	Valor USD
Proveedores Extranjeros	544,890.80	764,166.75	815,566.66
Proveedores Nacionales	55,710.68	53,191.64	34,381.28
Servicio de Terceros por Pagar	801.71	885.57	1,084.19
Agente Aduana Colombia	3,051.00	1,620.00	-
Total	<u>604,454.19</u>	<u>819,863.96</u>	<u>851,032.13</u>

El saldo por pagar a proveedores nacionales y extranjeros de lubricantes, filtros, llantas, combustible se detalla a continuación:

	dic-31	dic-31
PROVEEDOR	2015	2014
	Valor USD	Valor USD
INDUSTRIAS PARTMO COLOMBIA	144,808.87	162,049.67
LUBRICANTES DE AMERICA S.A	119,342.72	95,808.56
C. I. PROQUIMSA COLOMBIA	123,523.06	231,822.20
COLOMBIA INDUSTRIAL AUTOMOTRIZ	36,205.15	64,222.20
QINDGDAO FULLRUN TYRE CORP LTDA CHINA	73,906.00	151,299.24
QINDGDAO SUNWIDW TYRW CORP. LIMITED	47,105.00	
WENZHOU YUNTY AUTOMOBILE SPARE PARTS CON. LTD. CHINA	-	28,187.70
GOLD EAGLE CO	-	30,777.18
G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR	113.62	-
SERVIFRENOS CIA. LTDA.	8,432.19	15,790.86
ADUANOR	189.52	219.98
DURALLANTA S.A	1,068.31	943.47
INVERNEG S.A	361.08	752.69
INTEROCEANICA C. A. SEGUROS Y REASEGUROS	1,049.90	-
SERTEMIN S.A.	457.24	-
REENCAUCHADORA IMBABURA	4,442.03	-
COMPAÑIA ANONIMA AUTOMOTRIZ	16,896.02	26,056.25
CONSORCIO ECUATORIANO DE TELECOMUNICACIONES	367.77	347.89
BALLADARES WILLIAN JOHNNY	97.00	97.00
GASOLINERA LOS OLIVOS	-	439.09
INGENIERIA EN ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS	-	33.36
GASOLINERA LA DOLOROSA	-	260.00
MOREJON YEPEZ JORGE HONORIO	111.00	414.83
AUGUSTO VALLEJO PAZ	654.68	-
HI-PERFOMACE AUTOMOTRIZ	4,952.96	1,121.44
SANTACRUZ TEREAN GUILLERMO	93.60	93.60
GAVILANES PADILLA LUZ MARIA	16,022.57	6,621.58
ESTACION DE SERVICIOS CHIGUILP	-	177.00
ESTACION DE SERVICIOS YAHUARCOCHA	-	500.27
ESPINOZA TORRES MARCO ANTONIO	-	207.90
AGENTE ADUANA COLOMBIA	3,051.00	1,620.00
ALMACENERA EL ROSAL CIA. LTDA.	46.24	-
GONZALES ESCOBAR NORA	507.64	-
CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES CNT	33.41	-
ABA EXPRESS ECUADOR	614.68	-
TOTAL	604,454.19	819,863.96

NOTA No. 9.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue en dólares:

	dic-31		ene-01
	2015 Valor USD	2014 Valor USD	2014 Valor USD
Utilidad contable antes de impuesto y participaciones	102,714.38	179,270.88	206,879.77
(-) 15% participación trabajadores	(15,407.16)	(26,890.63)	(31,031.97)
(+) Gastos no deducibles	33,467.74	196,399.11	40,522.81
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(10,895.03)	(10,895.03)	(9,765.03)
BASE IMPONIBLE PARA EL CÁLCULO DEL IMPUESTO	109,879.94	337,884.33	206,605.58
Total impuesto causado	30,816.17	74,334.55	14,767.45
(-) Anticipo Impuesto a la renta	(30,816.17)	(32,749.17)	-
(+) Anticipo pendiente de pago	28,457.17	24,379.65	22,608.36
(-) Retenciones en la fuente	(17,480.44)	(28,457.16)	(24,379.65)
IMPUESTO A PAGAR	10,976.73	37,507.87	12,996.16

9.1 Código Orgánico de la Producción- Aspectos tributarios

El 29.12.2010 en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en el impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- En este ejercicio económico el impuesto causado fue menor al anticipo determinado, por lo que tercera cuota que se paga con la declaración del impuesto a la renta impuesto mínimo.

NOTA No. 10.- PROVISIONES POR PAGAR A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre de 2015 los saldos de provisiones por pagar a empleados se componen como sigue en dólares:

	dic-31		ene-01
	2015 Valor USD	2014 Valor USD	2014 Valor USD
Sueldos por pagar	8,400.38	8,516.18	5,717.41
Participación a trabajadores	15,407.16	26,890.63	31,031.97
Total	23,807.54	35,406.81	36,749.38

NOTA No. 11.- OBLIGACIONES BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre de 2015 el saldo de la obligación por beneficios definidos es como sigue en dólares:

	dic-31		ene-01
	2015 Valor USD	2014 Valor USD	2014 Valor USD
a) Jubilación patronal	35,969.00	18,258.00	4,246.00
b) Desahucio	10,834.79	4,158.79	18,258.00
Total	46,803.79	22,416.79	17,515.00

La cuenta Indemnización Laboral (Desahucio) y Jubilación Patronal aumento con respecto al año anterior debido al estudio actuarial que se aplicó donde se provisionó del 2014 y 2015.

a) Jubilación patronal

El Código del Trabajo establece que en el caso del trabajador que hubiere cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo continuada o interrumpida, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos a valor presente de la obligación de jubilación patronal se presentan a continuación en dólares:

JUBILACION PATRONAL	dic-31	dic-31
Balance Situación	2015 Valor USD	2014 Valor USD
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	29,003.00	18,258.00
Costo laboral por servicios actuales	5,136.00	-
Interés Neto (costo Financiero)	1,830.00	-
Contribuciones de los partícipes del plan	-	-
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuesyos financieros	-	-
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajuste y experiencia	-	-
Beneficios Pagados	-	-
Costo por Servicios pasados	-	-
Tranferencia de empleados desde (hacia) otras empresas de Grupo	-	-
Efecto reducciones y liquidación anticipadas	-	-
Obligaciones por Beneficios Definidos al final del año	35,969.00	18,258.00

b) Indemnización Laboral (desahucio)

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

Los movimientos a valor presente de la obligación de bonificación por desahucio se presentan a continuación en dólares:

BONIFICACION POR DESAHUCIO	dic-31	dic-31
Balance Situación	2015 Valor USD	2014 Valor USD
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	7,086.00	4,158.79
Costo laboral por servicios actuales	1,489.00	-
Interés Neto (costo Financiero)	447.00	-
Contribuciones de los partícipes del plan	-	-
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuesyos financieros	-	-
<u>Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajuste y experiencia</u>	-	-
Beneficios Pagados	-	-
Costo por Servicios pasados	1,813.00	-
Tranferencia de empleados desde (hacia) otras empresas de Grupo	-	-
Efecto reducciones y liquidación anticipadas	-	-
Obligaciones por Beneficios Definidos al final del año	10,835.00	4,158.79

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31.12.15 por Actuaría Consultores Cía. Ltda.

El cálculo de las obligaciones por concepto de jubilación patronal e indemnización laboral (desahucio) del año 2015 fueron calculados según la metodología actuarial “Método de Financiamiento: Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al periodo del servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en cuenta el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis representan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión. El costo de la jubilación patronal, se carga a cada periodo fiscal en función del aumento de la antigüedad y en los sueldos de los trabajadores que laboran a la fecha de valoración actuarial.

El pago de la jubilación patronal determina que es un Plan de Beneficio Definido; por lo que en el cálculo actuarial se estiman los sueldos futuros a la edad de jubilación aplicando la respectiva probabilidad de llegar activo, para determinar la pensión de jubilación patronal que se pagará en forma vitalicia al jubilado. El monto total de este beneficio, expresado en valor actual al 31.12.2015 y que consta en la cuenta pasivo (reserva) es la provisión que se debe contabilizarse a esa fecha.”

NOTA No. 12.- PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre de 2015 el patrimonio se compone como sigue en dólares:

	dic-31 2015 Valor USD	dic-31 2014 Valor USD
Capital social	1,000.00	1,000.00
Aporte para Futuras Capitalizaciones	101,297.33	101,297.33
Reserva legal	500.00	500.00
Reserva facultativa y estatutaria	1,833.14	1,833.14
Reserva Revalorización Activos	255,719.05	249,449.05
Resultados Acumulados Adopción NIFF primera vez	(3,937.08)	(3,937.08)
Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	64,373.70	-
Resultados del ejercicio	56,491.06	78,045.70
Total	<u>477,277.20</u>	<u>428,188.14</u>

12.1 Capital Social

El capital social pagado consiste de 1.000 acciones de \$1,00 USD valor nominal unitario al 31 de diciembre del 2015.

	dic-31 2015 Valor USD	dic-31 2014 Valor USD
Lic. Patricio Espinoza	990.00	990.00
Sra. Luz María Espinoza Gavilanes	10.00	10.00
Saldos al fin del año	<u>1,000.00</u>	<u>1,000.00</u>

12.1 Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que de las utilidades líquidas se tome un porcentaje no menor de un 10% destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA No. 13.- VENTAS Y COSTO DE VENTAS LUBRICANTES, FILTROS Y OTROS.

Al 31 de Diciembre de 2015 los ingresos se presentan por su función y son los siguientes en dólares:

DESCRIPCION	Ventas Netas Valor USD	Costo Neto Valor USD	Utilidad Valor USD	%Util.	% Participación
ADITIVOS	4,873.88	3,489.31	1,384.57	28.41%	0.32%
AMBIENTALES - SILICONAS	15,421.45	11,921.63	3,499.82	22.69%	0.80%
FILTROS	497,795.83	361,208.94	136,586.89	27.44%	31.27%
LIQUIDO DE FRENOS	39,168.52	32,981.12	6,187.40	15.80%	1.42%
LLANTAS	600,341.39	510,437.17	89,904.22	14.98%	20.58%
LUBRICANTES Y GRASAS	878,974.16	699,483.54	179,490.62	20.42%	41.09%
REFRIGERANTE,SHAMPOO,LIMPAPARABR	112,612.95	95,052.61	17,560.34	15.59%	4.02%
VARIOS	1,465.85	2,798.49	(1,332.64)	-90.91%	-0.31%
REPUESTOS AUTOMOTRICES	201.43	158.28	43.15	21.42%	0.01%
REENCAUCHES	38,914.05	35,411.23	3,502.82	9.00%	0.80%
TOTAL VENTAS BRUTAS	<u>2,189,769.51</u>	<u>1,752,942.32</u>	<u>436,827.19</u>		100.00%

Para el año 2015 las tres primeras marcas en obtener la mayor participación en la utilidad es Lubricantes y Grasa con un 41.09%, filtros 31.27%, llantas 20,58%.

Al 31 de Diciembre de 2014 los ingresos se presentan por su función y son en dólares:

DESCRIPCION	Ventas Netas Valor USD	Costo Neto Valor USD	Utilidad Valor USD	%Util.	% Participación
ADITIVOS	3,432.93	2,642.72	790.21	23.02%	0.13%
LLANTAS	1,122,905.25	967,091.59	155,813.66	13.88%	26.28%
VARIOS	4,102.76	5,743.13	(1,640.37)	-39.98%	-0.28%
AMBIENTALES-DUCHA	18,749.43	14,561.88	4,187.55	22.33%	0.71%
LUBRICANTES Y GRAS	1,322,526.30	1,059,989.83	262,536.47	19.85%	44.28%
FILTROS	594,128.60	450,018.94	144,109.66	24.26%	24.30%
REPUESTOS AUTOMO	1,128.25	948.18	180.07	15.96%	0.03%
LIQUIDO DE FRENOS	38,562.83	32,863.63	5,699.20	14.78%	0.96%
REFRIGERANTE Y VAR	129,028.34	108,764.95	20,263.39	15.70%	3.42%
ELECTRODOS	59,947.90	59,947.56	0.34	0.00%	0.00%
TODAS LAS LINEAS	6,235.14	5,225.97	1,009.17	16.19%	0.17%
TOTAL VENTAS BRUTAS	<u>3,300,747.73</u>	<u>2,707,798.38</u>	<u>592,949.35</u>		100.00%

En el cuadro anterior se presenta un análisis del porcentaje de participación en ventas por cada marca, determinándose que:

- a) En el año 2014 las tres primeras marcas en obtener la mayor participación en la utilidad es lubricantes y Grasa con un 44.28%, llantas con un 26.28 y filtros 24.30%.
- b) Como se puede observar se sigue manteniendo en primer lugar la venta de lubricantes y grasas en los años 2014 – 2015, sin embargo se observa un rebaja en las ventas realizadas en los dos años.

NOTA No. 14.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2015 los gastos administrativos y de venta reportados en los estados financieros son en dólares:

	dic-31 2015 Valor USD	dic-31 2014 Valor USD
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
Sueldos y beneficios sociales	164,779.88	138,520.18
Gastos generales	116,170.76	291,350.60
Impuestos y Contribuciones	9,337.72	25,430.40
Gastos Depreciación y Amortización	34,463.53	35,078.16
Provisión incobrables	13,684.38	4,814.97
GASTOS DE VENTA		
Comisiones Ventas y Publicidad	35,860.67	49,367.14
Gastos de Gestión y viaje	7,434.07	9,563.40
Total	381,731.01	554,124.85

NOTA No. 15.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros no se han dado eventos que en opinión de la Gerencia general pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA No. 16.- UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN

Las utilidades y el número promedio ponderado de acciones ordinarias utilizadas en el cálculo de la utilidad básica por acción son los siguientes:

	dic-31 2015 Valor USD	dic-31 2014 Valor USD
Utilidad del año	56,491.06	78,045.70
Número de participaciones	1,000.00	1,000.00
	56.49	78.05

NOTA No. 17.- INFORMACION SOBRE POLITICA MEDIO AMBIENTAL

DISME CÍA. LTDA. dentro de sus actividades de comercialización de lubricantes, grasas, filtros y llantas generará una cantidad de desechos que tiene un bajo impacto de contaminación ambiental.

La empresa no tiene registrados valores de provisión para indemnización de pago en caso de existir responsabilidad probable por litigios de naturaleza medio ambiental planteados por terceros.

NOTA No. 18.- SEGUROS

La empresa Disme Cía. Ltda. tiene como política contratar un seguro para cada importación con una duración de un año, tiene una cobertura desde su adquisición, en el punto de origen o fábrica proveedora de los diferentes países hasta que llegue a las instalaciones de la empresa.

NOTA No. 19.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la empresa por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación.

NOTA No. 20.- ÍNDICES FINANCIEROS

Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2015

ÍNDICE DE LIQUIDEZ = Activo Corriente / Pasivo Corriente

$$2.434.136,12 / 1.789.103,58 = 1.36$$

Este indicador muestra que la Compañía por cada dólar de endeudamiento cuenta con \$1.36 para cubrir su obligación.

ÍNDICE DE SOLVENCIA = Activo Total / Pasivo Total

$$3.084.472,17 / 2.607.194,98 = 1.18$$

Este indicador muestra que la Compañía presenta solidez al momento de cubrir sus obligaciones, los activos son 1.18 veces más que los pasivos al momento de contraer una deuda.

ÍNDICE DE RENTABILIDAD = Utilidad Neta / Ingresos Totales

$$56.491,05 / 2.216.650,53 = 0,03$$

Al finalizar el ejercicio económico 2015 la Compañía cuenta con una rentabilidad del 3%, es decir que del total de los ingresos un 3% se convierten en utilidad neta.

NOTA No. 21.- DIVIDENDOS POR PAGAR

El saldo de la cuenta de pasivo "Dividendos por pagar" y de la cuenta patrimonial "Aportes Futuras Capitalizaciones" 31.12.2015, presenta un saldo de 675.056,30 dólares y 101.297,33 dólares respectivamente, que suman un valor total de 776.353,63 dólares no es real porque el detalle de las utilidades netas para distribuir a los socios suman un valor de 782.606,92 dólares acumuladas desde el año 2004 al 2014; ocasionando una diferencia de 6.253,28 dólares como se evidencia en el siguiente cuadro:

CUENTAS	AÑO	VALOR
Utilidades netas para distribuir a socios	2004	9.232,06
Utilidades netas para distribuir a socios	2005	15.528,90
Utilidades netas para distribuir a socios	2006	44.747,05
Utilidades netas para distribuir a socios	2007	55.874,56
Utilidades netas para distribuir a socios	2008	87.817,88
Utilidades netas para distribuir a socios	2009	86.083,61
Utilidades netas para distribuir a socios	2010	103.025,55
SUBTOTAL (1) AL 31.12.2010		402.309,61
Utilidades año 2011 y 2012	2012	249.902,73
Utilidad año 2013	2013	130.394,58
SUBTOTAL (2) AL 21.12.2013		380.297,31
TOTAL (3=1+2) AL 31.12.2013		782.606,92
Dividendos por pagar	2014-2015	675.056,30
Aportes futuras capitalización	2014-2015	101.297,33
TOTAL (4) AL 31.12.2015		776.353,63
DIFERENCIA (3-4) AL 31.12.2015		6.253,29



Lic. Patricio Espinoza
GERENTE DISME CÍA. LTDA.



C.P.A. Betty Galarraga
RUC No. 1002246393001
Contador Registro No. 34731
DISME CÍA. LTDA.