

DISTRIBUIDORA MERCANTIL ESPINOZA DISME CIA. LTDA.**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

CONTENIDO:	PÁGINA
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7

ABREVIATURAS:

DISME CIA. LTDA.	Distribuidora Mercantil Espinoza. Cía. 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	Dólares de los Estados Unidos de América

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2016

CONTENIDO:	PÁGINA
Nota No. 1 Información General	7
Nota No. 2 Principales Políticas Contables	8
Nota No. 3 Aplicación por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	17
Nota No. 4 Efectivo y Equivalente de Efectivo	18
Nota No. 5 Cuentas por Cobrar Clientes y Otras Cuentas x Cobrar	18
Nota No. 6 Inventarios	20
Nota No. 7 Propiedad Planta y Equipo	21
Nota No. 8 Cuentas Comerciales por Pagar Y otras Cuentas por Pagar	22
Nota No. 9 Pasivos Corrientes por Impuestos Corrientes	24
Nota No. 10 Provisión por Pagar Empleados	25
Nota No. 11 Obligaciones Beneficios Definidos a Empleados	25
Nota No. 12 Patrimonio	28
Nota No. 13 Ventas y Costo de Ventas Lubricantes-Filtros y Otros	29
Nota No. 14 Gastos Administrativos y Ventas	29
Nota No. 15 Seguros	30
Nota No. 16 Utilidad Básica por Acción	30
Nota No. 17 Información sobre Política Ambiental	31
Nota No. 18 Hechos Ocurridos después del período sobre el que se informa	31
Nota No. 19 Aprobacion de los Estados Financieros	31
Nota No. 20 Índices Financieros	31
Nota No. 21 Diviendos por Pagar	31

DISME CIA LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

	AÑO 2016 Valor USD	AÑO 2015 Valor USD	Variación USD	% Variación
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,853.45	33,428.21	(27,574.76)	-82.49%
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	655,175.37	523,829.74	131,345.63	25.07%
Inventarios	1,643,242.63	1,876,878.17	(233,635.54)	-12.45%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,304,271.45	2,434,136.12	(129,864.67)	-5.34%

ACTIVOS NO CORRIENTES:

Propiedades, planta y equipo, neto	627,102.49	640,606.99	(13,504.50)	-2.11%
Activos por impuestos diferidos	9,729.06	9,729.06	-	0.00%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	636,831.55	650,336.05	(13,504.50)	-2.08%
TOTAL ACTIVOS	2,941,103.00	3,084,472.17	(143,369.17)	-4.65%

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	459,786.51	604,454.19	(144,667.68)	-23.93%
Pasivos por impuestos corrientes	247,103.68	248,719.67	(1,615.99)	-0.65%
Provisiones por pagar empleados	20,251.51	20,750.64	(499.13)	-2.41%
Obligaciones corrientes con el IESS	2,464.17	2,429.68	34.49	1.42%
Otros pasivos	22,886.60	41,054.28	(18,167.68)	-44.25%
Cuentas por pagar socios	-	167,500.00	(167,500.00)	-100.00%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	752,492.47	1,084,908.46	(332,415.99)	-30.64%

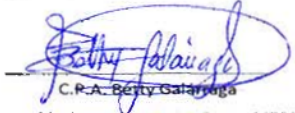
PASIVOS NO CORRIENTES:

Dividendos por Pagar	675,056.29	675,056.29	-	0.00%
Cuentas por pagar socios	967,926.44	800,426.44	167,500.00	20.93%
Obligación por beneficios definidos	56,233.89	46,805.79	9,430.10	20.15%
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	1,699,216.62	1,522,286.52	176,930.10	11.62%
TOTAL PASIVOS	2,451,709.09	2,607,194.98	(155,485.89)	-5.96%

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	266,353.35	255,719.05	10,634.30	4.16%
Utilidades Acumuladas	120,864.72	64,373.70	56,491.02	0.00%
Resultados del ejercicio	1,482.45	56,491.06	(55,008.61)	-97.38%
Resultados Acumulados de la Adopción primera vez NIIF	(3,937.08)	(3,937.08)	-	0.00%
TOTAL PATRIMONIO	489,393.91	477,277.20	12,116.71	2.54%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,941,103.00	3,084,472.18	(143,369.18)	-4.65%


 Gerente General


 C.P.A. Betty Salazar
 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 2016

AÑO 2016 Valor USD	AÑO 2015 Valor USD	Variación USD	% VARIACIÓN
-----------------------	-----------------------	---------------	-------------

INGRESOS

Ventas	1,636,842.18	2,181,968.00	(545,125.82)	-24.98%
Ingreso por rendimientos financieros	-	-	-	-
Otros Ingresos	15,306.08	34,682.53	(19,376.45)	-55.87%
TOTAL INGRESOS	1,652,148.26	2,216,650.53	(564,502.27)	-25.47%
COSTO DE VENTAS	1,311,968.94	1,732,205.14	(420,236.20)	-24.26%
Ganancia bruta	340,179.32	484,445.39	(144,266.07)	-29.78%

GASTOS

Gastos de administración	156,193.48	164,779.88	(8,586.40)	-5.21%
Gastos de ventas	33,471.30	41,241.01	(7,769.71)	-18.84%
Gastos financieros	2,475.08	696.93	1,778.15	
Otras Provisiones	19,430.10	13,684.38	5,745.72	
Otros gastos	97,937.01	161,328.81	(63,391.80)	-39.29%
TOTAL GASTOS	309,506.97	381,731.01		
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	30,672.35	102,714.38	(72,042.03)	-70.14%
Menos participación trabajadores	4,600.85	15,407.16	(10,806.30)	-70.14%
Menos gasto por impuesto a la renta	24,589.05	30,816.17	(6,227.12)	-20.21%
UTILIDAD Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	1,482.45	56,491.05	(55,008.61)	-97.38%

Utilidad básica por acción

1.48 78.05 (76.57) -98.10%

Lic. Patricio Espinoza

GERENTE GENERAL

C.P.A. Betty Balarraga

CONTADOR REGISTRO No. 34731

Las notas que acompañan son parte integral de los estados financieros

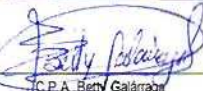
DISME CIA LTDA.

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	1,833.14		(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	6,270.00
Reserva revalorización de propiedad planta y equipo									
Dividendos									
Ajustes años anteriores							-13,672.00		-13,672.00
Resultado del periodo							56,491.06		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


 Lic. Patricia Espinosa
 GERENTE GENERAL


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

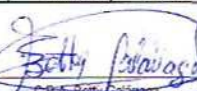
DISME CIA LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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 2016	1,000.00	101,297.33	500.00	1,833.14	64,373.70	(3,937.08)	56,491.05	255,719.05	477,277.19
Registro de Beneficios definidos empleados años anteriores									
Resultado Transición a NIIF									
SALDO AL 31-12-2016	1,000.00	101,297.33	500.00	1,833.14	64,373.70	-3,937.08	56,491.05	255,719.05	477,277.19
Transferencia resultados acumulados utilidad año 2015							-56,491.05		-56,491.05
Reserva revalorización de propiedad planta y equipo								10,634.30	10,634.30
Dividendos									
Ajustes años anteriores									
Resultado del periodo					56,491.05		1,482.45		57,973.50
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	1,000.00	101,297.33	500.00	1,833.14	120,864.75	-3,937.08	1,482.45	266,353.35	489,393.94


 Lic. Patricia Espinosa
 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 2016

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Clases de cobros por actividades de operación

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios

Clases de pagos por actividades de operación

Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios

Pagos a y por cuenta de los empleados

Otros pagos por actividades de operación

Intereses pagados

Impuestos a las ganancias pagados

Otras entradas (salidas) de efectivo

Efectivo neto provisto por actividades de operación

AÑO 2016 Valor USD	AÑO 2015 Valor USD	Variación USD	% VARIACIÓN
1,476,577.65	2,724,302.00	(1,247,724.35)	-45.80%
1,476,577.65	2,724,302.00	(1,247,724.35)	-45.80%
(1,469,343.65)	(2,658,180.11)	1,188,836.46	-44.72%
(1,319,620.49)	(2,448,060.47)	1,128,439.98	-46.10%
(149,723.16)	(151,714.06)	1,990.90	-1.31%
-	(58,405.58)	58,405.58	-100.00%
(2,475.08)	(2,496.68)	21.60	-0.87%
(46,677.94)	(79,041.47)	32,363.53	-40.95%
25,632.17	-	25,632.17	-
(16,286.85)	(15,416.26)	(870.59)	5.65%

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo

Efectivo neto provisto por actividades de inversión

(21,922.17)	(35,926.84)		
(21,922.17)	(35,926.84)	14,004.67	-38.98%

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Otras entradas (salidas) de efectivo

Efectivo neto provisto por actividades de inversión

10,634.27	39,429.65		
10,634.27	39,429.65	(28,795.38)	-73.03%

INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

(27,574.75)	(11,913.45)	(15,661.30)	131.46%
-------------	-------------	-------------	---------

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

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

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

Ajustes por gasto de depreciación y amortización

Ajustes por gastos en provisiones

Ajustes por gasto por impuesto a la renta

Ajustes por gasto por participación trabajadores

30,672.35	102,714.38	(72,042.03)	-98.37%
2,279.23	(3,639.31)	5,918.54	-162.63%
35,426.67	34,463.53	963.14	2.79%
(3,957.54)	2,924.02	(6,881.56)	-235.35%
(24,589.05)	(25,619.70)	1,030.65	-4.02%
(4,600.85)	(15,407.16)	10,806.31	-70.14%

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes

(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar

(Incremento) disminución en inventarios

Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales

Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar

Incremento (disminución) en beneficios empleados

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

(49,238.43)	(114,491.33)	65,252.90	-56.99%
(161,711.86)	524,748.30	(686,460.16)	-130.82%
34,323.77	(69,088.71)	103,412.48	-149.68%
233,635.54	(384,970.33)	618,605.87	-160.69%
(272,008.05)	(215,409.77)	(56,598.28)	26.27%
118,383.22	16,698.60	101,684.62	608.94%
(1,861.05)	13,530.58	(15,391.63)	-113.75%
(16,286.85)	(15,416.26)	(870.59)	5.65%

EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Incremento (disminución) Neto de Efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período

Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período

(27,574.75)	(11,913.45)	(15,661.30)	131.46%
33,428.21	50,538.13	(17,109.92)	-33.86%
5,853.46	38,624.68	(32,771.22)	-84.85%

Lic. Patricio Espinoza

GERENTE GENERAL

C.P.A. Betty Galárraga

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 2016****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.IJ.5618, partida N° 283, el 3 de diciembre del año 2001

En el artículo segundo Objeto social de, **DISME CÍA 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:

CÉDULA	SOCIO	% DE PARTICIPACIÓN
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.

1.1. Situación económica del país

A partir del 2014 la disminución del precio del petróleo ha ido afectando la economía del país, constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, generando reajustes de los años 2015 y 2016. Además, la devaluación de otras monedas con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del

país. Lo citado ha ocasionado impactos que son los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de: desempleo, de morosidad en la cartera, de crédito de las entidades financieras, así como la restricción para acceder a créditos en bancos a nivel nacional, entre otros.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como: la reducción en ventas brutas.

Ante lo cual la Administración está adoptando las siguientes medidas: reducción y optimización de todos los costos y gastos, racionalización del personal, entre otros.

NOTA No. 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1. IDENTIFICACIÓN DE NORMAS LAS NIIF A APLICAR EN DISME CÍA. LTDA.

DISME CÍA. LTDA., en el proceso de transición a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF aplicó las siguientes normas detalladas en el cuadro siguiente, de acuerdo a la naturaleza del negocio.

Marcar con una "X" las Normas que fueron utilizadas en el año 2016.

No.	NOMBRE NORMA	APLICA	NO APLICA
NIIF 1	Adopción, por primera vez, de las Normas Internacionales de Información financiera.	X	
NIIF 2	Pagos Basados en Acciones		X
NIIF 3	Combinaciones de Negocios.		X
NIIF 4	Contratos de Seguros		X
NIIF 5	Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas. Valoración A. entidad		X
NIIF 6	Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.		X
NIIF 7	Instrumentos Financieros Información a Revelar.		X
NIIF 8	Segmentos Operativos		X
NIIF 9	Instrumentos Financieros Información a Revelar.		X
NIC 1	Presentación de EEEF.	X	
NIC 2	Inventarios.	X	
NIC 7	Estado de Flujos de Efectivo.	X	
NIC 8	Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.	X	
NIC 10	Hechos ocurridos después de la fecha del balance.	X	
NIC 11	Contratos de construcción		X
NIC 12	Impuesto sobre las ganancias		X
NIC 16	Propiedades, Planta y Equipo.	X	
NIC 17	Arrendamientos.		X

NIC 18	Ingresos Ordinarios.	X	
NIC 19	Beneficios a los Empleados.	X	
NIC 20	Contabilización de las subvenciones del gobierno e información a revelar sobre ayudas gubernamentales		X
NIC 21	Efectos de las Variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.		X
NIC 23	Costos por Intereses.		X
NIC 24	Informaciones a Revelar sobre partes relacionadas.		X
NIC 26	Contabilización e información financiera sobre planes de beneficio por retiro.		X
NIC 27	Estados Financieros Consolidados y Separados.		X
NIC 28	Inversiones en Empresas Asociadas.		X
NIC 29	Información financiera en economías hiperinflacionarias		X
NIC 31	Participaciones en Negocios Conjuntos.		X
NIC 32	Instrumentos Financieros: Presentación.		X
NIC 33	Ganancias por Acción.		x
NIC 34	Información Financiera intermedia		X
NIC 36	Deterioro del Valor de los Activos		X
NIC 37	Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes.		X
NIC 38	Activos Intangibles.		X
NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.	X	
NIC 40	Propiedades de Inversión		X
NIC 41	Agricultura		X

2.2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros de DISME CÍA LTDA., al 31.12.2011 y 31.12.2012 fueron preparados de acuerdo con “Normas Internacionales de Información Financiera” NIIF, y declara de manera explícita y sin reservas el cumplimiento de NIIF en la elaboración y presentación de los estados financieros al 31.12.2016.

El estado de situación financiera de acuerdo a NIC 1 del 01.01.2011 al 31.12.2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado al 31.12.2012.

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.

2.3. 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 31.12.2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con NIIF; siendo la unidad de moneda el dólar de los Estados Unidos de Norte América.

2.4. Período Contable

Los estados financieros corresponden al período comprendido del 01.01.2016 al 31.12.2016. Los estados financieros del año 2016 fueron aprobados en la Junta General de Socios el 21 de abril del 2016.

2.5. Efectivo y depósitos de efectivo

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

2.6. 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.

2.7. 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.

2.8. Propiedades, planta y equipo NIC 16

2.8.1. 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.

2.8.2. 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.

2.8.3. 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

2.8.4. 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.

2.9. 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.

2.10. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar NIC32, NIC 39 NIIF 7, NIIF 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.

2.11. 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.

2.11.1. 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.

2.11.2. 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.

2.12. 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.

2.12.1. 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 imponibles 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.

2.12.2. 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.

2.13. Beneficios a empleados NIC 19

2.13.1. 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.

Los valores registrados son tomados del informe de estudio actuarial realizado por la Actuaría Cosnultores Cía. Ltda.

2.13.2. 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.

2.14. 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.

2.14.1. 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.

2.15. 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.

2.16. 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.

2.17. 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 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 resultado 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 2016, el efectivo y equivalentes de efectivo se presentan así en dólares:

	dic-31		Variación USD	% Variación
	2016 Valor USD	2015 Valor USD		
Bancos				
Banco Pacífico Cta. Cte. 534932-7	1,909.99	8,075.20	(6,165.21)	-76.35%
Banco Pacífico Cta. Cte. 1505012350	-	4,035.90	(4,035.90)	-100.00%
Banco Pichincha Cta. Cte. 33620213-04	809.62	15,560.02	(14,750.40)	-94.80%
Banco Pichincha Cta. Cte. 13077854/31076122-04	-	-	-	
Banco Internacional Cta. Cte. 980-61486-0	2,933.84	5,407.09	(2,473.25)	-45.74%
Total	5,653.45	33,078.21	(27,424.76)	-82.91%

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

Al 31 de Diciembre de 2016, las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se presentan así:

	dic-31		Variación USD	% Variación
	2016 Valor USD	2015 Valor USD		
<u>Cuentas por cobrar clientes</u>				
Cuentas por cobrar Clientes	416,529.27	389,186.00	27,343.27	7.03%
Provisión para cuentas dudosas	(35,808.04)	(39,765.58)	3,957.54	-9.95%
Subtotal	380,721.23	349,420.42	31,300.81	8.96%
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>			-	
Cuentas por cobrar empleados	43,151.48	29,292.73	13,858.75	47.31%
Cuentas por cobrar otros servicios	-	-	-	
Crédito Tributario	3,809.36	51,991.88	(48,182.52)	-92.67%
Anticipos proveedores	-	-	-	
Cuentas por cobrar relacionados	227,493.30	93,124.71	134,368.59	144.29%
Subtotal	274,454.14	174,409.32	100,044.82	57.36%
			-	
Total	<u>655,175.37</u>	<u>523,829.74</u>	<u>131,345.63</u>	<u>25.07%</u>

Al 01 de enero del 2016 el saldo para provisión cuentas incobrables era de \$ 39.765.58, en diciembre del mismo año se da de baja valores pendientes del año 2012 por \$7.069.91 de acuerdo al art. 10, numeral 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno y se provisiona \$ 3.112.37 de la cartera pendiente del año 2016.

NOTA No. 6.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2016 el saldo de inventarios se presenta así en dólares:

INVENTARIOS				
	dic-31		Variación USD	% Variación
	2016 Valor USD	2015 Valor USD		
Lubricantes y Grasas	598,590.78	675,935.64	(77,344.86)	-11.44%
Filtros	329,712.52	311,753.94	17,958.58	5.76%
Líquido de Frenos	3,368.86	8,430.76	(5,061.90)	-60.04%
Repuestos Automotices	20,061.74	19,490.73	571.01	2.93%
Refrigerantes, shampoo	26,569.69	21,755.17	4,814.52	22.13%
Ambientales-Silicona	11,475.81	10,452.79	1,023.02	9.79%
Reencauche Llantas	-	1,778.67	(1,778.67)	-100.00%
Aditivos	68,051.78	70,725.31	(2,673.53)	-3.78%
Llantas	581,261.90	755,160.45	(173,898.55)	-23.03%
Varios	4,149.56	1,394.70	2,754.86	197.52%
Total	<u>1,643,242.64</u>	<u>1,876,878.16</u>	<u>(233,635.52)</u>	-12.45%

La reducción general del Inventario se debe a la disminución de las ventas, los productos que más cayeron fueron lubricantes marca (LUBRAL), líquidos de frenos, y llantas marca (FULLRUN, TEKCHING).

NOTA No. 7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre de 2016, el saldo de propiedades, planta y equipo se presenta así en dólares:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO					
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016					
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	27,800.61	-	387,675.56	20
Muebles y enseres y equipos de o	27,122.07	4,000.00	-	31,122.07	10
Equipos de computación	11,090.44	583.00	-	11,673.44	33
Vehículos	128,056.91	17,155.77	-	145,212.68	20
Subtotal	755,678.73	49,539.38	(27,617.21)	777,600.90	
DEPRECIACIÓN - AMORTIZACIÓN					
Terrenos	-	-	-	-	
Construcciones en proceso	-	-	-	-	
Edificios	17,694.22	5,081.61	-	22,775.83	
Muebles y enseres y equipos de o	9,547.46	2,583.78	-	12,131.24	
Equipos de computación	9,239.33	710.66	-	9,949.99	
Vehículos	78,590.73	27,050.42	-	105,641.15	
Subtotal	115,071.74	35,426.47	-	150,498.21	
TOTAL	640,606.99	14,112.91	(27,617.21)	627,102.69	

- a) El incremento en Propiedades, Planta y Equipo se debe a la construcción que se mantenía en proceso desde el año 2015, la misma que en período 2016 pasa a formar parte de Propiedades, planta y equipo. Además se adquirió un compresor.
- b) El valor razonable del vehículo, se tomó del avalúo del Servicio de rentas Internas SRI, el mismo que 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 2016, las cuentas por pagar a proveedores se registran como sigue en dólares:

	dic-31		Variación USD	% Variación
	2016 Valor USD	2015 Valor USD		
Proveedores Extranjeros	290,803.55	544,890.80	(254,087.25)	-46.63%
Proveedores Nacionales	24,014.97	55,710.68	(31,695.71)	-56.89%
Servicio de Terceros por Pagar	3,688.00	801.71	2,886.29	360.02%
Agente Aduana Colombia	5,627.00	3,051.00	2,576.00	84.43%
Total	<u>324,133.52</u>	<u>604,454.19</u>	<u>(280,320.67)</u>	-46.38%

El saldo por pagar a proveedores nacionales y extranjeros de lubricantes, filtros, llantas, líquido de frenos, así como servicios se detalla a continuación:

	dic-31	dic-31
PROVEEDOR	2016	2015
	Valor USD	Valor USD
Industrias Partmo Colombia	110,000.70	144,808.87
Lubricantes de América S.A.	-	119,342.72
C. I. Proquimsa Colombia	63,260.00	123,523.06
Colombia Industrial Automotriz	14,531.85	36,205.15
Qindgdao Fullrun Tyre Corp. Ltda. China	73,456.00	73,906.00
Qindgdao Sunwidw Tyre Corp. Limited	-	47,105.00
Lubrimar	27,455.00	-
Flete Colombia	2,100.00	-
Agente Aduana Colombia	5,627.00	3,051.00
Conauto	5,924.72	
Mega Ps	46.15	
Quimiviavil	814.05	
Vega Montalvo Washington	627.51	
Corporación la Favorita	442.92	
G4S Secure Solutions Ecuador		113.62
Servifreno Cía. Ltda.		8,432.19
Aduanor	122.37	189.52
Durallanta S.A.	3,031.46	1,068.31
Inverneg S.A.		361.08
Interoceánica C. A. Seguros y Reaseguros	235.16	1,049.90
Sertemín S.A.		457.24
Reencauchadora Imababura	613.20	4,442.03
Compañía Anónima Automotriz		16,896.02
Consorcio Ecuatoriano de Comunicaciones	548.51	367.77
Balladares Willian Jhonny		97.00
Morejón Yépez Jorge Honorio	221.32	111.00
Vallejo Paz Augusto		654.68
HI-Perfomace Automotriz		4,952.96
Santacruz Terán Guillermo	675.00	93.60
Gavilanes Padilla Luz María	9,666.09	16,022.57
Almacenera El Rosal Cía. Ltda.	119.99	46.24
Banco del Pacífico	76.92	
Burgos Tipan Jymmi Iván	849.60	
González Escobar Norma		507.64
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT	230.40	33.41
Hidrobo Astudillo Juan Diego	773.48	
Mafla Rosero Yadira	195.84	
Mafla Vaca Rosa Elena	368.34	
Medina Diego Terán	481.94	
Aba Express Ecuador		614.68
Quinguango Terán Jorge	90.00	
Chacón & de la Portilla	1,548.00	
TOTAL	324,133.52	604,453.26

NOTA No. 9.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	dic-31		Variación USD	% Variación
	2016 Valor USD	2015 Valor USD		
Utilidad contable antes de impuesto y participaciones	30,672.35	102,714.38	(72,042.03)	-70.14%
(-) 15% participación trabajadores	(4,600.85)	(15,407.16)	10,806.31	-70.14%
(+) Gastos no deducibles	37,375.46	33,467.74	3,907.72	11.68%
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(12,811.61)	(10,895.03)	(1,916.58)	17.59%
BASE IMPONIBLE PARA EL CÁLCULO DEL IMPUESTO	50,635.35	109,879.93	(59,244.58)	-53.92%
Total impuesto causado	11,139.78	30,816.17	(19,676.39)	-63.85%
(-) Anticipo Impuesto a la renta	(24,589.05)	(30,816.17)	6,227.12	-20.21%
(+) Anticipo pendiente de pago	17,480.44	28,457.17	(10,976.73)	-38.57%
(-) Retenciones en la fuente	(13,185.44)	(17,480.44)	4,295.00	-24.57%
IMPUESTO A PAGAR	4,295.00	10,976.73	(6,681.73)	-60.87%

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 se convierte en el impuesto mínimo.

NOTA No. 10.- PROVISIONES POR PAGAR A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre de 2016, los saldos de provisiones por pagar a empleados se componen como sigue en dólares:

	dic-31		Variación USD	% Variación
	2016 Valor USD	2015 Valor USD		
Sueldos por pagar	7,795.41	8,400.38	(604.97)	-7.20%
Participación a trabajadores	4,600.85	15,407.16	(10,806.31)	-70.14%
Total	<u>12,396.26</u>	<u>23,807.54</u>	<u>(11,411.28)</u>	-47.93%

NOTA No. 11.- OBLIGACIONES BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre de 2016, el saldo de la obligación por beneficios definidos es como sigue en dólares:

	dic-31		Variación USD	% Variación
	2016 Valor USD	2015 Valor USD		
a) Jubilación patronal	44,449.00	35,969.00	8,480.00	23.58%
b) Desahucio	11,784.89	10,834.79	950.10	8.77%
			-	
Total	<u>56,233.89</u>	<u>46,803.79</u>	<u>9,430.10</u>	20.15%

La cuenta Indemnización Laboral (Desahucio) y Jubilación Patronal aumento con respecto al año anterior debido al estudio actuarial que se aplicó, donde se provisionó para el 2015 y 2016.

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		Variación USD	% Variación
	2016 Valor USD	2015 Valor USD		
Balance Situación				
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	-	29,003.00	(29,003.00)	-100.00%
Costo laboral por servicios actuales	6,250.00	5,136.00	1,114.00	21.69%
Interés Neto (costo Financiero)	2,230.00	1,830.00	400.00	21.86%
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	-	-	-	-
Tranferencia de empleados desde (hacia) otras empresas de Grupo	-	-	-	-
Efecto reducciones y liquidación anticipadas	-	-	-	-
Obligaciones por Beneficios Definidos al final del año	8,480.00	35,969.00	(27,489.00)	-76.42%

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		Variación USD	% Variación
	2016 Valor USD	2015 Valor USD		
Balance Situación				
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	-	7,086.00	(7,086.00)	-100.00%
Costo laboral por servicios actuales	1,942.00	1,489.00	453.00	30.42%
Interés Neto (costo Financiero)	668.00	447.00	221.00	49.44%
Contribuciones de los partícipes del plan	-	-	-	-
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	-	-	-	-
<u>Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajuste y experiencia</u>	-	-	-	-
Beneficios Pagados	-	-	-	-
Costo por Servicios pasados	-	1,813.00	(1,813.00)	-100.00%
Tranferencia de empleados desde (hacia) otras empresas de Grupo	-	-	-	-
Efecto reducciones y liquidación anticipadas	-	-	-	-
Obligaciones por Beneficios Definidos al final del año	2,610.00	10,835.00	(8,225.00)	-75.91%

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 2016 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 31.12.2016 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 2016 el patrimonio se compone como sigue en dólares:

	dic-31		Variación USD	% Variación
	2016 Valor USD	2015 Valor USD		
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 Activos	266,353.35	255,719.05	10,634.30	4.16%
Resultados Acumulados Adopción NIFF primera vez	(3,937.08)	(3,937.08)	-	0.00%
Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	120,864.72	64,373.70	56,491.02	87.75%
Resultados del ejercicio	1,482.45	56,491.06	(55,008.61)	-97.38%
			-	
Total	<u>489,393.91</u>	<u>477,277.20</u>	<u>12,116.71</u>	2.54%

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 2016.

	dic-31		Variación USD	% Variación
	2016 Valor USD	2015 Valor USD		
Lic. Patricio Espinoza	990.00	990.00	-	0.00%
Sra. Luz María Espinoza Gavilanes	10.00	10.00	-	0.00%
			-	0.00%
Saldos al fin del año	<u>1,000.00</u>	<u>1,000.00</u>	-	0.00%

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 2016 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	3,745.05	2,673.53	1,071.52	28.61%	0.37%
ambietales - Siliconas	15,127.27	11,435.14	3,692.13	24.41%	1.28%
Filtros	317,834.47	248,687.98	69,146.49	21.76%	23.89%
Líquido de frenos	27,291.27	22,758.39	4,532.88	16.61%	1.57%
Llantas	504,101.14	439,145.02	64,956.12	12.89%	22.44%
Lubricantes y Grasas	637,746.24	506,729.81	131,016.43	20.54%	45.26%
Refrigerante, Shampoo, Limpiaparabrisas	80,326.04	65,571.39	14,754.65	18.37%	5.10%
Varios	19,259.04	19,305.14	(46.10)	-0.24%	-0.02%
Repuestos automotriz	644.77	550.03	94.74	14.69%	0.03%
Baterías	4,104.44	3,838.77	265.67	6.47%	0.09%
TOTAL VENTAS BRUTAS	<u>1,610,179.73</u>	<u>1,320,695.20</u>	<u>289,484.53</u>		100.00%

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

- En este año al igual que los años anteriores las tres primeras marcas en obtener la mayor participación en la utilidad es Lubricantes y Grasas con un 45.26%, filtros 23.89%, llantas 22.44%.
- Las ventas en este año ha caído aproximadamente un 50% en comparación con el año anterior aún así la venta de lubricantes sigue siendo la primera en contribuir con la utilidad de la empresa.

NOTA No. 14.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2016 los gastos administrativos y de venta reportados en los estados financieros son en dólares:

	dic-31		Variación USD	% Variación
	2016 Valor USD	2015 Valor USD		
<u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</u>				
Sueldos y beneficios sociales	172,857.56	164,779.88	8,077.68	4.90%
Gastos generales	57,677.96	116,170.76	(58,492.80)	-50.35%
Impuestos y Contribuciones	18,376.58	9,337.72	9,038.86	96.80%
Gastos Depreciación y Amortización	35,426.67	34,463.53	963.14	2.79%
Provisión incobrables	3,112.37	13,684.38	(10,572.01)	-77.26%
<u>GASTOS DE VENTA</u>				
Comisiones Ventas y Publicidad	20,453.97	35,860.67	(15,406.70)	-42.96%
Gastos de Gestión y viaje	1,601.86	7,434.07	(5,832.21)	-78.45%
Total	309,506.97	381,731.01	(72,224.04)	-18.92%

NOTA No. 15.- 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. 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		Variación USD	% Variación
	2016 Valor USD	2015 Valor USD		
Utilidad del año	1,482.45	78,045.70	(76,563.25)	-98.10%
Número de participaciones	1,000.00	1,000.00	-	0.00%
	1.48	78.05	(76.57)	-98.10%

NOTA No. 17.- INFORMACION SOBRE POLÍTICA 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.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 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. 19.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la empresa por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 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 2016

ÍNDICE DE LIQUIDEZ = Activo Corriente / Pasivo Corriente

$$2.304.271,45 / 746.612,40 = 3.09$$

Este indicador muestra que la Compañía por cada dólar de endeudamiento cuenta con \$3.09 para cubrir su obligación.

ÍNDICE DE SOLVENCIA = Activo Total / Pasivo Total

$$2.941.103,00 / 2.451.709,09 = 1.20$$

Este indicador muestra que la Compañía presenta solidez al momento de cubrir sus obligaciones, los activos son 1.20 veces más que los pasivos al momento de contraer una deuda.

ÍNDICE DE RENTABILIDAD = Utilidad Neta / Ingresos Totales

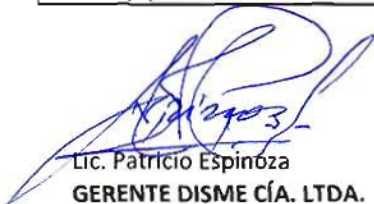
$$1.482,45 / 1.652.148,26 = 0,001$$

Al finalizar el ejercicio económico 2016 la Compañía cuenta con una rentabilidad del 0.01, es decir que del total de los ingresos un 0.01 se conviertan 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" 31.12.2016, 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 coincide con el detalle de las utilidades netas para distribuir a los socios ya que 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	2014-2016	675.056,30
Aportes futuras capitalización	2014-2016	101.297,33
TOTAL (4) AL 31.12.2016		776.353,63


Lic. Patricio Espinoza
GERENTE DISME CÍA. LTDA.


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