

DISTRIBUIDORA MERCANTIL ESPINOZA DISME CIA. LTDA.**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

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. 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	Dólares de los Estados Unidos de América

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

CONTENIDO:	PÁGINA
Nota No. 1 Información General	7
Nota No. 2 Principales Políticas Contables	8
Nota No. 3 Instrumentos Financieros	14
Nota No. 4 Efectivo y Equivalente de Efectivo	16
Nota No. 5 Cuentas por Cobrar Clientes y Otras Cuentas x Cobrar	16
Nota No. 6 Inventarios	17
Nota No. 7 Propiedades Planta y Equipo	18
Nota No. 8 Cuentas Comerciales por Pagar Y otras Cuentas por Pagar	18
Nota No. 9 Pasivos Corrientes por Impuestos Corrientes	20
Nota No. 10 Provisión por Pagar Empleados	22
Nota No. 11 Obligaciones Beneficios Definidos a Empleados	22
Nota No. 12 Patrimonio	25
Nota No. 13 Ventas y Costo de Ventas Lubricantes-Filtros y Otros	26
Nota No. 14 Gastos Administrativos y Ventas	27
Nota No. 15 Seguros	27
Nota No. 16 Utilidad Básica por Acción	27
Nota No. 17 Información sobre Política Ambiental	28
Nota No. 18 Aprobación de los Estados Financieros	28
Nota No. 19 Índices Financieros	28
Nota No. 20 Dividendos por Pagar	28
Nota No. 21 Hechos Occurridos después del período sobre el que se informa	29

DISTRIBUIDORA MERCANTIL ESPINOZA DISME CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****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, 2016 y 2017. 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. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de DISME CÍA LTDA., fueron preparados de acuerdo con “Normas Internacionales de Información Financiera” NIIF completas, y representan la adopción integral explícita y sin reservas de las referidas normas en la elaboración y presentación de los estados financieros al 31.12.2017.

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 31.12.2017 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 31.12.2017. 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 01.01.2017 al 31.12.2017.

Los estados financieros del año 2016 fueron aprobados en la Junta General de Socios el 21 de abril del 2017.

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 caja 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, baterías, 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 30 - 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

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

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

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.

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 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

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 imponderables 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**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.

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

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

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.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación

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	Título	Fecha Enmienda	Fecha de vigencia
NIIF 7	Instrumentos Financieros - Información a Revelar	Septiembre 2014	Enero 2016 Enero 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Noviembre 2013	Enero 2018
NIIF 15	Ingresos de contratos con clientes	Mayo 2014	Enero 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 2016	Enero 2019
NIC 39	Instrumentos financieros - Reconocimiento y medición	Noviembre 2013	Enero 2018

2.16 Empresa en Funcionamiento

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha, al preparar sus estados financieros.

NOTA No. 3.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgos financieros

La gestión del riesgo está controlada por la Gerencia General, en el ejercicio económico 2017 las actividades de financiamiento de la empresa tuvieron riesgos de iliquidez debiendo recurrir a préstamos con terceros.

•Riesgo de tasas de interés

Por los préstamos que mantiene la compañía con terceros en el año 2017 se aplica una tasa del 6% anual, según consta en la Acta de Junta Extraordinaria de Socios del 13 de octubre del 2017, por lo que no está expuesta a riesgos en las tasas de interés tanto fijas como variables, de acuerdo a las condiciones del mercado financiero. La Administración considera que no tiene un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, estas tasas no presentan mayor variación.

•Riesgo de crédito

Cuentas comerciales por cobrar

Para el caso cuentas por cobrar a clientes por créditos directos de la Compañía, no establece el cobro de intereses. Las ventas en montos menores se realizan con pagos en efectivo o utilizando tarjetas de crédito.

Para las operaciones de crédito otorgadas por la compañía, la variación de los indicadores de cartera vencida, índice de morosidad, cobertura de provisiones y cobertura de garantías se muestra a continuación:

	AÑOS	
	2017	2016
Índice de morosidad /cartera vencida	57%	60%
Cobertura de provisiones sobre cartera vencida	9%	5%
Cobertura de garantías	66%	65%

• **Riesgo de liquidez**

La Gerencia General hace un seguimiento de las necesidades de liquidez a fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas de cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar.

A continuación el análisis de los pasivos financieros de la compañía agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación, hasta la fecha de su vencimiento.

		Flujos contractuales USD			
	Valor Total	Menos de 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 1 y 2 años	Más de 2 años
AÑO 2017					
Préstamos por pagar a financieras	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a proveedores	318,558.33	315,988.33	2,570.00	-	-
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	0.00	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	1,301,406.34	149,240.90	250,000.00	-	902,165.44
	1,619,964.67	465,229.23	252,570.00	0.00	902,165.44
AÑO 2016					
Préstamos por pagar a financieras	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a proveedores	339,786.51	334,159.51	5,627.00	-	-
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	2,048,938.47	286,825.89	120,000.00	-	1,642,112.58
	2,388,724.98	620,985.40	125,627.00	-	1,642,112.58

3.2 Gestión de Capital

La Compañía cuenta con un monto de capital que le asegura la capacidad de continuar como empresa en marcha, y así poder proporcionar rendimiento a los socios, mantener la confianza de los acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. Con el fin de mantener la estructura de capital, empresa puede ajustar el importe de los dividendos que paga.

La compañía hace un seguimiento al capital en base al índice de endeudamiento (pasivo dividido para patrimonio) El índice de endeudamiento al 31 de diciembre de 2017 fue de 1.41

- **Riesgo Operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa que se origina en una variedad de causas que se asocian con los procesos, el personal, la tecnología o infraestructura, para controlar el riesgo la compañía ha implementado procesos que el personal de cada área debe cumplir.

NOTA No. 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2017, el efectivo y equivalentes de efectivo se presentan así en dólares:

	dic-31		Variación USD	% Variación
	2017 Valor USD	2016 Valor USD		
Bancos				
Banco Pacífico Cta. Cte. 534932-7	3,522.79	1,909.99	1,612.80	84.44%
Banco Guayaquil Cta. Cte. 44304694	3,503.64	-	3,503.64	0.00%
Banco Pichincha Cta. Cte. 33620213-04	-	809.62	(809.62)	-100.00%
Banco Pichincha Cta. Cte. 13077854/31076122-04	247.46	-	247.46	0.00%
Banco Internacional Cta. Cte. 980-61486-0	253.59	2,933.84	(2,680.25)	-91.36%
Total	7,527.48	5,653.45	1,874.03	33.15%

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

Al 31 de Diciembre de 2017, las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se presentan así:

	dic-31		Variación USD	% Variación
	2017 Valor USD	2016 Valor USD		
Cuentas por cobrar clientes				
Cuentas por cobrar Clientes	322,500.31	416,529.27	(94,028.96)	-22.57%
Provisión para cuentas incobrables	(15,009.62)	(35,808.04)	20,798.42	-58.08%
Subtotal	307,490.69	380,721.23	(73,230.54)	-19.23%
Otras cuentas por cobrar:				
Cuentas por cobrar empleados	44,603.61	43,151.48	1,452.13	3.37%
Cuentas por cobrar otros servicios	-	-	-	-
Crédito Tributario	-	3,809.36	(3,809.36)	-100.00%
Anticipos proveedores	-	-	-	-
Cuentas por cobrar relacionados	246,757.77	227,493.30	19,264.47	8.47%
Subtotal	291,361.38	274,454.14	16,907.24	6.16%
Total	598,852.07	655,175.37	(56,323.30)	-8.60%

Al 01 de enero del 2017, el saldo para provisión cuentas incobrables era de \$ 35.808.04, en diciembre del mismo año se da de baja valores pendientes del año 2012, 2013, 2014, 2015 por \$ 23.799.02 de acuerdo al art. 10, numeral 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno y se provisiona \$ 3.000.60 de la cartera pendiente del año 2017.

NOTA No. 6.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2017 el saldo de inventarios se presenta así en dólares:

INVENTARIOS	dic-31		Variación USD	% Variación
	2017 Valor USD	2016 Valor USD		
Lubricantes y Grasas	479,100.72	598,590.78	(119,490.06)	-19.96%
Filtros	376,747.69	329,712.52	47,035.17	14.27%
Líquido de Frenos	3,361.29	3,368.86	(7.57)	-0.22%
Repuestos Automotrices	20,052.84	20,061.74	(8.90)	-0.04%
Refrigerantes, shampoo	20,193.93	26,569.69	(6,375.76)	-24.00%
Ambientales-Silicona	18,868.54	11,475.81	7,392.73	64.42%
Aditivos	64,733.11	68,051.78	(3,318.67)	-4.88%
Llantas	457,825.66	581,261.90	(123,436.24)	-21.24%
Varios	6,676.71	4,149.56	2,527.15	60.90%
Total	1,447,560.49	1,643,242.64	(195,682.15)	-11.91%

La disminución general del Inventario se debe al descenso en las ventas, los productos que más cayeron fueron lubricantes marca (LUBRAL), refrigerante, y llantas marca (FULLRUN, TEKCHING).

NOTA No. 7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre de 2017, el saldo de propiedades, planta y equipo se presenta así en dólares:

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO					
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017					
DETALLE	SALDO INICIAL Valor USD	ADICIONES Valor USD	VENTAS Y/O BAJAS Valor USD	SALDO FINAL Valor USD	% DEPRECIACIÓN- AMORTIZACIÓN
Terrenos	201,917.15	-	- 20,324.52	181,592.63	
Edificios	387,675.56	-	-	387,675.56	60
Muebles y enseres y equipos de oficina	31,122.07	166.48	-	31,288.55	10
Equipos de computación	11,673.44	245.54	-	11,918.98	33
Vehículos	145,212.68	8,800.00	-	154,012.68	20
Subtotal	777,600.90	9,212.02	(20,324.52)	766,488.40	
DEPRECIACIÓN - AMORTIZACIÓN					
Terrenos	-	-	-	-	
Edificios	22,775.83	5,236.08	-	28,011.91	
Muebles y enseres y equipos de oficina	12,131.24	2,602.35	-	14,733.59	
Equipos de computación	9,949.99	802.43	-	10,752.42	
Vehículos	105,641.35	21,228.86	-	126,870.21	
Subtotal	150,498.41	29,869.72	-	180,368.13	
TOTAL	627,102.49	(20,657.70)	(20,324.52)	586,120.27	

- La disminución en Propiedades, Planta y Equipo se da por la venta de un terreno ubicado en la provincia de Santo Domingo de los Tsháchilas, el 27 de noviembre del 2017.
- Se realizó la compra de un vehículo, para movilización del vendedor, puesto que tiene que visitar clientes de varias provincias de Carchi, Imbabura y Pichincha, además se compró una impresora y una hidrolavadora.

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

Al 31 de Diciembre de 2017, las cuentas por pagar a proveedores se registran como sigue en dólares:

	dic-31		Variación USD	% Variación
	2017 Valor USD	2016 Valor USD		
Proveedores Extranjeros	271,363.49	290,803.55	(19,440.06)	-6.68%
Proveedores Nacionales	23,866.12	24,014.97	(148.85)	-0.62%
Servicio de Terceros por Pagar	13,871.27	3,688.00	10,183.27	276.12%
Agente Aduana Colombia	2,570.00	5,627.00	(3,057.00)	-54.33%
Total	<u>311,670.88</u>	<u>324,133.52</u>	<u>(12,462.64)</u>	-3.84%

El saldo por pagar a proveedores nacionales y extranjeros por la compra de productos como lubricantes, filtros, llantas para inventarios; así como de servicios se detalla a continuación:

	dic-31 2017 Valor USD	dic-31 2016 Valor USD
PROVEEDOR		
Industrias Partmo Colombia	139,919.55	110,000.70
C. I. Proquimsa Colombia	66,017.40	63,260.00
Colombia Industrial Automotriz	13,056.12	14,531.85
Qindgdao Fullrun Tyre Corp. Ltda. China	-	73,456.00
Lubrimar	46,970.42	27,455.00
Flete Colombia	5,400.00	2,100.00
Agente Aduana Colombia	2,570.00	5,627.00
Aduanor	167.13	122.37
Almacenera El Rosal Cía. Ltda.	72.04	119.99
Banco del Pacífico	-	76.92
Burgos Tipan Jymmi Iván	1,271.51	849.60
Conauto	5,499.86	5,924.72
Consortio Ecuatoriano de Comunicaciones	620.39	548.51
Corporación la Favorita	727.19	442.92
Disma cía. Ltda.	4,216.11	
Durallanta S.A.	2,177.77	3,031.46
Gavilanes Padilla Luz María	-	9,666.09
González Escobar Norma	351.00	-
Interoceánica C. A. Seguros y Reaseguros	1,144.65	235.16
Inverneg S.A.	3,952.90	-
Mega Ps	-	46.15
Morejón Yépez Jorge Honorio	380.22	221.32
Oplogin Operadores Logist	1,443.10	-
Promesa	182.80	-
Quimiviavil	-	814.05
Reencauchadora Imababura	1,362.45	613.20
Santacruz Terán Guillermo	-	675.00
Vásquez Castillo Jairo Ramiro	297.00	-
Vega Montalvo Washington	-	627.51
Avianca Aerovías del Continente	133.80	
Banco Guayaquil	10,160.45	-
Banco Pichincha	48.54	-
Cevallos Vásquez Jaime Ernesto	333.44	
Chacón & de la Portilla	-	1,548.00
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT	344.90	230.40
Hasan Kamrull	1,524.00	-
Hidrobo Astudillo Juan Diego	-	773.48
Mafla Rosero Yadira	-	195.84
Mafla Vaca Rosa Elena	-	368.34
Maldonado Pérez Homero	630.00	-
Medina Diego Terán	-	481.94
Meza Espín Ludy Germania	88.22	-
Quinguango Terán Jorge	-	90.00
Reyes Cecilia Margarita	62.72	-
Vallejo Paz Augusto	472.39	-
Vivanco Rojas Carlos	72.81	-
TOTAL	311,670.88	324,133.52

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
	2017 Valor USD	2016 Valor USD		
Utilidad contable antes de impuesto y participaciones	20,060.56	30,672.35	(10,611.79)	-34.60%
(-) 15% participación trabajadores	(3,009.08)	(4,600.85)	1,591.77	-34.60%
(+) Gastos no deducibles	151,744.02	37,375.46	114,368.56	306.00%
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(9,221.91)	(12,811.61)	3,589.70	-28.02%
BASE IMPONIBLE PARA EL CÁLCULO DEL IMPUESTO	159,573.59	50,635.35	108,938.24	215.14%
Total impuesto causado	35,106.19	11,139.78	23,966.41	215.14%
(-) Anticipo Impuesto a la renta	(20,779.55)	(24,589.05)	3,809.50	-15.49%
(+) Anticipo pendiente de pago	13,185.43	17,480.44	(4,295.01)	-24.57%
(-) Retenciones en la fuente	(14,057.29)	(13,185.44)	(871.85)	6.61%
IMPUESTO A PAGAR	13,454.78	4,295.00	9,159.78	213.27%

9.1 Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Los activos y / o pasivos de impuestos de renta comprenden las obligaciones o reclamos de las autoridades fiscales en relación con los períodos de reporte actuales o anteriores que están pendientes de pago a la fecha de reporte.

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el impuesto por pagar exigible, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables del año 2017, la cual se reduce en 10 puntos, si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente considerando los siguientes puntos:

Concepto	Porcentajes	
	2017	2018
No tiene acciones en paraíso fiscal	22% Impuesto a la renta	25% Impuesto a la renta
50% o más acciones en paraíso fiscal	25% Impuesto a la renta	28% Impuesto a la renta
Menos del 50% de acciones están en paraíso fiscal	22% no paraíso fiscal	25% no paraíso fiscal
	25% paraíso fiscal	28% paraíso fiscal
Reinversión de utilidades	(-) 10 puntos porcentuales	(-) 10 puntos porcentuales

Se aplicará para el 2017 la tarifa del 22% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario

Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

A partir del ejercicio fiscal 2.010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos totales	0.4%
Patrimonio	0.2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.4%

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos se compensan sólo cuando la Compañía tiene el derecho exigible legalmente de compensar los montos y tiene la intención de liquidarlos por su valor neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos, se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos, no reconocidos y se reconocen en la medida que se convierta en probable, que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir el activo por impuesto diferidos.

9.1.1 Otros Impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de Divisas, impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

9.2 Conciliación Tributaria

		AÑO 2017
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	20,060.56
(-)	15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	-3,009.08
(+)	GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	151,744.02
(-)	DEDUCCIÓN POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD	-9,221.91
(=)	UTILIDAD GRAVABLE / PERDIDA	159,573.59
	IMPUESTO A LA RENTA TOTAL	35,106.19
(-)	ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	-20,779.55
(=)	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	14,326.64
(+)	SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	13,185.43
(-)	RETENCIONES EN LA FUENTE QUE NOS EFECTUARON EN EL EJERCICIO FISCAL	-14,057.29
(-)	CREDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	-
(=)	SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-
(=)	IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	13,454.78
	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	- 18,054.72

NOTA No. 10.- PROVISIONES POR PAGAR A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre de 2017, los saldos de provisiones por pagar a empleados se componen como sigue en dólares:

	dic-31		Variación USD	% Variación
	2017 Valor USD	2016 Valor USD		
Sueldos por pagar	7,621.59	7,795.41	(173.82)	-2.23%
Participación a trabajadores	3,009.08	4,600.85	(1,591.77)	-34.60%
Total	<u>10,630.67</u>	<u>12,396.26</u>	<u>(1,765.59)</u>	-14.24%

NOTA No. 11.- OBLIGACIONES BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre de 2017, el saldo de la obligación por beneficios definidos es como sigue en dólares:

	dic-31		Variación USD	% Variación
	2017 Valor USD	2016 Valor USD		
a) Jubilación patronal	38,910.00	44,449.00	(5,539.00)	-12.46%
b) Desahucio	8,785.00	11,784.89	(2,999.89)	-25.46%
			-	
Total	47,695.00	56,233.89	(8,538.89)	-15.18%

Los estudios actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31.12.2017 por un actuario independiente, ACTUARIA CONSULTORES CIA LTDA.

La cuenta Indemnización Laboral (Desahucio) y Jubilación Patronal disminuyó con respecto al año anterior debido a que el estudio actuarial correspondiente al 2017 se realizó con una tasa de descuento de acuerdo a los *bonos corporativos de alta calidad del mercado ecuatoriano*.

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
	2017 Valor USD	2016 Valor USD		
Balance Situación				
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	44,449.00	35,969.00	8,480.00	23.58%
Costo laboral por servicios actuales	5,131.00	6,250.00	(1,119.00)	-17.90%
Interés Neto (costo Financiero)	1,307.00	2,230.00	(923.00)	-41.39%
Contribuciones de los partícipes del plan	-	-	-	-
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos	-	-	-	-
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajuste y experiencia	(11,977.00)	-	(11,977.00)	-
Beneficios Pagados	-	-	-	-
Costo por Servicios pasados	-	-	-	-
Tranferencia de empleados desde (hacia) otras empresas	-	-	-	-
Efecto reducciones y liquidación anticipadas	-	-	-	-
Obligaciones por Beneficios Definidos al final del año	38,910.00	44,449.00	(5,539.00)	-12.46%

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
	2017 Valor USD	2016 Valor USD		
Balance Situación				
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	11,784.00	10,835.00	949.00	8.76%
Costo laboral por servicios actuales	1,291.00	1,942.00	(651.00)	-33.52%
Interés Neto (costo Financiero)	286.00	668.00	(382.00)	-57.19%
Contribuciones de los partícipes del plan	-	-	-	-
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuesyo	-	-	-	-
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajuste y expe	(4,576.00)	-	(4,576.00)	-
Beneficios Pagados	-	-	-	-
Costo por Servicios pasados	-	-	-	0.00%
Tranferencia de empleados desde (hacia) otras empres	-	-	-	-
Efecto reducciones y liquidación anticipadas	-	-	-	-
Obligaciones por Beneficios Definidos al final del año	8,785.00	13,445.00	(4,660.00)	-34.66%

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31.12.17 por Actuaría Consultores Cía. Ltda.

El cálculo de las obligaciones por concepto de jubilación patronal e indemnización laboral (desahucio) del año 2017 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 31.12.2017 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 2017 el patrimonio se compone como sigue en dólares:

	dic-31		Variación USD	% Variación
	2017 Valor USD	2016 Valor USD		
Capital social	1,000.00	1,000.00	-	0.00%
Aporte para Futuras Capitalizaciones	776,353.62	101,297.33	675,056.29	666.41%
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	266,353.35	-	0.00%
Resultados Acumulados Adopción NIFF primera vez	(3,937.08)	(3,937.08)	-	0.00%
Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	122,347.18	120,864.72	1,482.46	1.23%
Pérdida/Ganancia Actuarial reconocida en ORI	16,552.00	-	16,552.00	1.00%
Resultados del ejercicio	(18,054.72)	1,482.45	(16,572.27)	-1318%
			-	
Total	<u>1,162,947.49</u>	<u>489,393.91</u>	<u>673,553.58</u>	137.63%

El 06 de diciembre del 2017 se realizó una Junta de Socios y mediante Acta suscrita se autoriza transferir y registrar el valor de 675.056,29 dólares que corresponde a Dividendos por Pagar Socios a la cuenta Aporte para Futuras Capitalizaciones de los años 2008, 2009, 2010, 2011, 2012 y 2013 con lo que ésta cuenta ascendió a un valor de 776.353,62 dólares al 31.12.2017

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 2017.

	dic-31		Variación USD	% Variación
	2017 Valor USD	2016 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 2017 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	4,471.81	3,318.67	1,153.14	25.79%	0.40%
ambientales - Siliconas	13,600.63	10,470.54	3,130.09	23.01%	1.09%
Filtros	311,326.26	243,786.06	67,540.20	21.69%	23.45%
Líquido de frenos	25,136.95	20,920.57	4,216.38	16.77%	1.46%
Llantas	562,799.03	493,785.14	69,013.89	12.26%	23.97%
Lubricantes y Grasas	646,453.54	516,044.65	130,408.89	20.17%	45.29%
Refrigerante, Shampoo, Limpiaparabrisas	56,093.01	44,816.42	11,276.59	20.10%	3.92%
Varios	60,709.14	59,788.69	920.45	1.52%	0.32%
Repuestos automotriz	826.16	690.50	135.66	16.42%	0.05%
Baterías	3,800.81	3,625.26	175.55	4.62%	0.06%
TOTAL VENTAS BRUTAS	<u>1,685,217.34</u>	<u>1,397,246.50</u>	<u>287,970.84</u>		100.00%

En el cuadro anterior se presenta las ventas, el costo, utilidad bruta y 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 45.29%, llantas 23.45%, filtros 23.45%.
- Las ventas en este año ha crecido aproximadamente en un 4.5% en comparación con el año anterior y 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 2017 los gastos administrativos y de venta reportados en los estados financieros son en dólares:

	dic-31		Variación USD	% Variación
	2017 Valor USD	2016 Valor USD		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN				
Sueldos y beneficios sociales	169,607.64	172,857.56	(3,249.92)	-1.88%
Gastos generales	138,253.93	57,677.96	80,575.97	139.70%
Impuestos y Contribuciones	98,944.83	18,376.58	80,568.25	438.43%
Gastos Depreciación y Amortización	29,869.72	35,426.67	(5,556.95)	-15.69%
Provisión incobrables	3,000.60	3,112.37	(111.77)	-3.59%
GASTOS DE VENTA				
Comisiones Ventas y Publicidad	21,762.30	20,453.97	1,308.33	6.40%
Gastos de Gestión y viaje	1,132.94	1,601.86	(468.92)	-29.27%
Total	462,571.96	309,506.97	153,064.99	49.45%

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
	2017 Valor USD	2016 Valor USD		
Utilidad del año	-	1,482.45	(1,482.45)	-100.00%
Número de participaciones	1,000.00	1,000.00	-	0.00%
	-	1.48	(1.48)	-100.00%

NOTA No. 17.- INFORMACION SOBRE POLÍTICA MEDIO AMBIENTAL

DISME CÍA. LTDA., dentro de sus actividades de importación y comercialización lubricantes, grasas, filtros y neumáticos, procura mantener una correcta gestión de desechos, por lo que la compañía cuenta con Certificado Ambiental Nro. MAE-SUIA-RA-CGZ1-DPAI-2016-1035, emitida con fecha: 07 de abril de 2016, por la Dirección Provincial de Ambiente Imbabura, de la misma manera se ha registrado como generador de Desechos Especiales, conforme a la normativa ambiental vigente Nro. 11-14-DPAI-031.

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.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la empresa por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación.

NOTA No. 19.- ÍNDICES FINANCIEROS

Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2017

ÍNDICE DE LIQUIDEZ = Activo Corriente / Pasivo Corriente

2.204.727,79 / 717.799,23 = 3.07

Este indicador muestra que la Compañía por cada dólar de endeudamiento cuenta con \$3.07 para cubrir su obligación.

ÍNDICE DE SOLVENCIA = Activo Total / Pasivo Total

2.804.577,12 / 1.637.629,63 = 1.71

Este indicador muestra que la Compañía presenta solidez al momento de cubrir sus obligaciones, los activos son 1.71 veces más que los pasivos al momento de contraer una deuda.

NOTA No. 20.- DIVIDENDOS POR PAGAR

El saldo de la cuenta de pasivo "Dividendos por pagar" y de la cuenta patrimonial "Aportes Futuras Capitalizaciones" 31.12.2017, 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.

