

DISTRIBUIDORA MERCANTIL ESPINOZA DISME CIA. LTDA.**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

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

ABREVIATURAS:

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

DISME CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

ACTIVOS**ACTIVOS CORRIENTES:**

	AÑO 2012 Valor USD	AÑO 2011 Valor USD
Efectivo y equivalentes de efectivo	29.324,09	66.857,18
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	562.849,17	195.880,40
Inventarios	1.186.799,54	1.079.185,68
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.778.972,80	1.341.923,26

ACTIVOS NO CORRIENTES:

Propiedades, planta y equipo, neto	644.573,87	307.776,92
Activos por impuestos diferidos	9.729,06	9.729,06
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	654.302,93	317.505,98
TOTAL ACTIVOS	2.433.275,73	1.659.429,24

PASIVOS CORRIENTES:

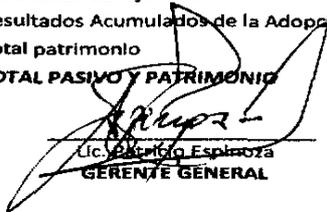
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	880.397,58	781.810,74
Pasivos por impuestos corrientes	136.307,03	75.416,24
Provisiones por pagar empleados	52.538,80	46.485,92
Obligaciones corrientes con el IESS	2.203,34	9.271,22
Otros pasivos	17.664,96	67.819,71
Cuentas por pagar socios	482.449,51	389.694,83
Total pasivos corrientes	1.571.561,22	1.370.498,66

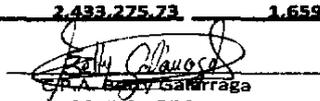
PASIVOS NO CORRIENTES:

Dividendos por Pagar	348.886,78	-
Obligación por beneficios definidos	17.515,00	11.984,99
Total pasivos no corrientes	366.401,78	-
Total pasivos	1.937.963,00	1.382.483,65

PATRIMONIO:

Capital social	1.000,00	1.000,00
Aporte para futuras capitalizaciones	47.169,54	45.201,57
Reserva legal	500,00	500,00
Reserva Facultativa y estatutaria	1.833,14	1.833,14
Reserva Revalorización de Activos	183.301,94	-
Utilidades Acumuladas	123.792,03	103.025,55
Resultados del ejercicio	141.653,16	129.322,39
Resultados Acumulados de la Adopción primera vez NIIF	(3.937,08)	(3.937,08)
Total patrimonio	495.312,73	276.945,57
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.433.275,73	1.659.429,22


 Lic. Erick Espinoza
 GERENTE GENERAL

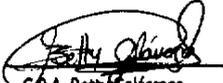

 E.P.A. Betty Galarraga
 CONTADORA

Las notas que acompañan son parte integral de los estados financieros

DISME CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	AÑO 2012 Valor USD	AÑO 2011 Valor USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
INGRESOS				
Ventas	3.632.008,83	3.844.625,32	(212.616,49)	-5,53%
Ingreso por rendimientos financieros	11,61	-	-	0,00%
Otros Ingresos	1.163,52	-	-	0,00%
	<u>3.633.183,96</u>	<u>3.844.625,32</u>		
COSTO DE VENTAS				
	<u>3.057.874,46</u>	<u>3.342.931,11</u>	(285.056,65)	-8,53%
Ganancia bruta	575.309,50	501.694,21	73.615,29	14,67%
GASTOS				
Gastos de administración	146.619,87	126.578,59	20.041,28	15,83%
Gastos de ventas	37.904,51	23.693,61	14.210,90	59,98%
Gastos financieros	-	-	-	
Otros gastos	<u>162.757,81</u>	<u>143.477,29</u>	19.280,52	13,44%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	228.027,31	207.944,72	20.082,59	9,66%
Menos participación trabajadores	34.204,10	31.191,71	3.012,39	9,66%
Menos gasto por impuesto a la renta	<u>52.170,05</u>	<u>47.430,62</u>	4.739,43	9,99%
UTILIDAD Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>141.653,16</u>	<u>129.322,39</u>	12.330,77	9,53%

Lic. Patricio Espinoza
GERENTE GENERAL


C.P.A. Betty Galárraga
CONTADORA

Las notas que acompañan son parte integral de los estados financieros

DISME CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTADUTARIA	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUMULADOS POR ADJUDICACIÓN	GANANCIA NETA DEL PERIODO	RESERVA DE VALUACION	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2011	1.000,00	45.201,57	500,00	1833,14	105.293,58	-	129.322,39		283.150,68
Registro de Beneficios definidos empleados años anteriores					(2.268,00)				
Resultado Transición a NIFF						(3.937,06)			
SALDO AL 31-12-2011	1.000,00	45.201,57	500,00	1.833,14	103.025,58	(3.937,06)	129.322,39	0,00	276.945,62
Transferencia resultados acumulados utilidad año 2011					129.322,39		(129.322,39)		
Transferencia		1.967,97							
Registro de Beneficios definidos empleados años anteriores					(5.530,00)				
Reserva revalorización de propiedad planta y equipo								183.301,94	
Transferencia a dividendos					(103.025,58)				
Resultado del periodo							141.653,16		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	1.000,00	47.169,54	500,00	1.833,14	123.792,39	(3.937,06)	141.653,16	183.301,94	495.313,11

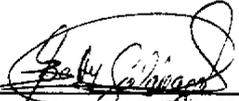
Lic. Patricio Espinoza
GERENTE GENERAL


C.P.A. Betty Galarraga
CONTADORA

Las notas que acompañan son parte integral de los estados financieros

DISME CIA. LTDA.
Estado Flujo de Efectivo
al 31-DIC-2012

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	valor USD
Clases de cobros por actividades de operación	3.252.927,69
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.252.927,69
Clases de pagos por actividades de operación	(3.068.022,46)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.832.274,03)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(172.634,14)
Otros pagos por actividades de operación	(53.114,29)
Intereses pagados	(2.463,15)
Impuestos a las ganancias pagados	(75.348,03)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	107.094,05
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(314.095,82)
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	(314.095,82)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Otras entradas (salidas) de efectivo	169.468,68
Efectivo neto provisto por actividades de financiación	169.468,68
DISMINUCIÓN NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	(37.533,08)
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	228.027,31
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(100.521,97)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	(22.701,13)
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	
Ajustes por gastos en provisiones	8.553,31
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(52.170,05)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(34.204,10)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(20.411,29)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(387.699,99)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	12.177,91
(Incremento) disminución en inventarios	(107.613,86)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	447.473,62
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	4.048,81
Incremento (disminución) en beneficios empleados	11.202,22
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	107.094,05


 C. R. A. BETTY GALARRAGA
 CONTADOR

 LIC. PATRICIO ESPINOZA
 GERENTE

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 2012****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.U.5618, partida N° 283, el 3 de diciembre del año 2001

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

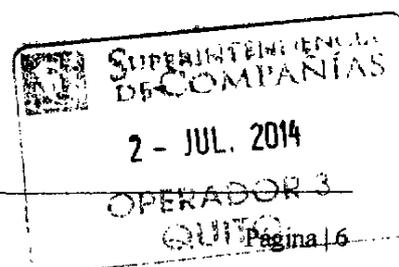
- a) Importación, exportación y comercialización de aceites básicos, grasas y aceites lubricantes, partes, repuestos y demás artículos necesarios para la reparación y mantenimiento de vehículos automotores,
- b) Importación, exportación y comercialización de vehículos y maquinaria pesada, para la construcción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

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

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

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

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



NOTA No. 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**2.1. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las 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 31.12.2012.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 01.01.2011 y 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 31.12.2011

Los estados financieros de DISME CÍA LTDA., al 31.12.2010 y 31.12.2011 fueron preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", para la preparación de los estados de Situación Financiera de acuerdo a NIIF al 01.01.2011 y al 31.12.2011. Los PCGA anteriores difieren de ciertos aspectos de las NIIF.

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

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

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

2.2. Bases de preparación de los estados financieros.

Los Estados Financieros de la compañía comprenden los Estados de Situación Financiera al 01.01.2011 fecha inicial de transición y 31.12.2011 fecha final de la transición, y los Estados: de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos de Efectivo por el año terminado el

31.12.2012. 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 01.01.2012 al 31.12.2012. Los estados financieros del año 2011 fueron aprobados en la Junta General de socios el 16 de abril del 2012.

2.4. Efectivo y depósitos de efectivo.-

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

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

Cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

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

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

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

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

2.6. Inventarios NIC 2

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

2.7. Propiedades, planta y equipo NIC 16**2.7.1. Medición en el momento del reconocimiento**

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

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

2.7.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

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

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

2.7.3. Método de depreciación y vida útil

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

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

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

2.7.4. Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

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

2.8. Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. De darse el caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo sobre una base de distribución razonable y consistente.

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

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

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

generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

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

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de mercadería es lubricantes y refrigerantes es de 30 días, filtros 90 días y llantas 120 días.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.10. Pasivos financieros

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

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.10.1. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.10.2. Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.11. Impuestos NIC 12

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

2.11.1. Impuestos corrientes

Los impuestos por pagar corrientes se basan en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.11.2. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos sí, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.11.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.12. Beneficios a empleados NIC 19**2.12.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

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

2.12.2. Participación a trabajadores

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

2.13. Reconocimiento de ingresos NIC 18

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

2.13.1. Venta de bienes

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

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

2.14. Costos de venta y Gastos

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

2.15. Compensación de saldos y transacciones

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

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

2.16. Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

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

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Enmiendas a la NIIF 1	Exención limitada de las revelaciones comparativas de la NIIF 7 para los adoptantes por primera vez	Julio 1, 2010
Actualizaciones a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
NIIF 9 (actualizada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIC 24 (actualizada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2011

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 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31.12.2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 01.01.2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 01.01.2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- > Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- > La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- > Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

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

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

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"

***CONCILIACIÓN ENTRE PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS EN EL ECUADOR
PCGA NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD NEC Y NORMAS INTERNACIONALES DE
INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF.***

A continuación se presentan las conciliaciones que muestran la cuantificación del impacto de la transición a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral y Estado de Flujos de Efectivo.

Conciliación del Patrimonio Neto al 01 de enero y al 31 de diciembre del 2011

DETALLE	SALDO FINAL AL 31.12.2011		SALDO INICIO AL 01.01.2011	
	DEBE	HABER	DEBE	HABER
CONCILIACIÓN TRANSICIÓN NEC A NIIF				
Saldo Patrimonio NEC al 01.01.2011	-	-	-	153.828,26
Saldo Patrimonio NEC ajustado al 31.12.2011	-	281.775,65	-	-
CORRECCIÓN DE ERRORES:				
No Aplica Errores	-	-	-	-
TOTAL CORRECCIÓN DE ERRORES	-	-	-	-
DETALLE DE AJUSTES POR APLICACIÓN NIIF 1				
Baja de Cuentas por cobrar Clientes por incobrabilidad y deterioro. (1)	-	-	30.123,26	-
Valoración de Edificio Propiedades, Planta y Equipo a valor razonable (2)	-	-	-	9.596,53
Valoración de Terreno (3)	-	-	-	18.458,20
Reconocimiento Jubilación Patronal por pagar (4 Y 5)	3.177,00	-	6.540,00	-
Reconocimiento Indemnización laboral por pagar (6 Y 7)	893,00	-	1.375,00	-
Baja Depreciación Acumulada de edificios por reavalúo (8)	-	1.473,80	-	-
Reconocimiento Depreciación Acumulada por Reavalúo Edificio (9)	697,52	-	-	-
Reconocimiento Activo por Impuesto Diferido (10 Y 11)	-	929,88	-	8.799,18
Reconocimiento Pasivo por Impuesto Diferido (12 Y 13)	353,71	-	2.303,17	-
SUMATORIA MOVIMIENTO DE AJUSTES	5.121,23	2.403,68	40.341,43	36.853,92
TOTAL MOVIMIENTOS	5.121,23	284.179,33	40.341,43	190.682,18
TOTAL PATRIMONIO NETO CONCILIADO		279.058,10		150.340,75

EXPLICACIÓN RESUMIDA DE CORRECCIÓN DE ERRORES:

No existen errores

EXPLICACIÓN RESUMIDA DE LOS AJUSTES POR CONVERSIÓN A NIIF:**1. SIN EFECTOS PATRIMONIALES (RECLASIFICACIONES ENTRE ACTIVOS Y/O PASIVOS)**

La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

CUENTA	PRESENTACION BAJO PCGA ANTERIORES	PRESENTACION BAJO NIIF	SALDOS AL	
			31.12.2011 en USD	01.01.2011 en USD
Depreciación acumulada del edificio	Porcentaje vida útil ley fiscal	Porcentaje nueva vida útil estimada por el perito avaluador.	697,52	2.121,22

Depreciación acumulada registrada según PCGA anteriores de acuerdo a la vida útil establecida en la LORTI y para cumplir con NIIF de acuerdo a la nueva estimación de vida útil establecida en el informe

del perito evaluador, se procedió eliminar la depreciación acumulada contra el importe en libros o histórico de los bienes edificios de acuerdo como lo dispone la NIC 16.

2. CON EFECTOS PATRIMONIALES

(1) Baja de Cuentas por cobrar clientes por incobrabilidad

Según los PCGA anteriores las cuentas por cobrar clientes se mantenían registradas con una antigüedad mayor a un año, con un alto nivel de riesgo de incobrabilidad. Se dio de baja los saldos por un valor de \$30.123,26 USD., al 01.01.2011, con cargo a la cuenta Resultados Acumulados Transición NIIF-NIIF1.

(2) Valoración de Edificio Propiedades, Planta y Equipo a valor razonable

Para la aplicación de la NIIF 1 se realizó la revaluación de los activos edificios con el informe de un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, que estaban registrados según los PCGA anteriores. El valor del ajuste por 9.596,53USD corresponde al valor del revalúo se registró con crédito a la cuenta Resultados Acumulados Transición NIIF-NIIF1

(3) Valoración de Terreno

Para la aplicación de la NIIF 1 se realizó la revalorización del activo terreno con el informe de un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, que estaban registrados según los PCGA anteriores. El valor del ajuste por 18.458,20 USD, el terreno está ubicado en el sector la Victoria calle Eduardo Garzón Fonseca 3-42, aquí funcionan las bodegas de la empresa el valor del reavaluo se registró con crédito a la cuenta Resultados Acumulados Transición NIIF-NIIF1.

(4) Reconocimiento Provisión Jubilación Patronal

Al 01.01.2011 inicio de la transición a NIIF en cumplimiento a la NIIF1, la Compañía realizó el reconocimiento de un pasivo por Jubilación Patronal para todos sus empleados. Con base en un cálculo actuarial realizado por la empresa Actuarial Consultores Cía. Ltda., el cual considera como variables: la tasa de mortalidad, tasa de la rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios y otros.

Los efectos de estos cambios fueron un incremento en la cuenta Jubilación Patronal por Pagar, en un valor de 6.540,00 USD, y al 31.12.2011 la Jubilación Patronal tiene un incremento de 3.177,00 USD.

(5) Reconocimiento de Indemnización Laboral

Al 01.01.2011 inicio de la transición a NIIF en cumplimiento a la NIIF1, la Compañía realizó el reconocimiento de un pasivo Indemnización Laboral por Pagar a todos sus empleados. Con base en un cálculo actuarial realizado por la empresa Actuaría Consultores Cía. Ltda., el cual considera como variables: la tasa de mortalidad, tasa de la rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios y otros.

Los efectos de estos cambios fueron un incremento en la cuenta de Indemnización Laboral por Pagar en un valor de 1.375,00 USD, y al 31.12.2011 la Indemnización laboral tiene un incremento de 893,00 USD

CUENTA	PRESENTACIÓN BAJO PCGA ANTERIORES	PRESENTACIÓN BAJO NIIF (AJUSTES)	SALDOS AL	
			31.12.2011 en USD	01.01.2011 en USD
Provisión para beneficios a empleados	con provisión	Incluido en la cuenta Obligación por beneficios definidos - Jubilación Patronal e indemnización laboral	11.984,17	7.915,00
Provisión Jubilación Patronal	0,00	3.177,00	9.717,17	6.540,00
Provisión Desahucio	0,00	893,00	2.267,00	1.375,00

(8) Baja Depreciación Acumulada de edificios por Revalúo

DISME CÍA LTDA., registraba el gasto de depreciación de la cuenta propiedades, planta y equipo según los PCGA y aplicaba el porcentaje máximo dispuesto por la LORTI, que al 31.12.2011 se realiza la reversión del valor de la cuenta Depreciación Acumulada Edificio con crédito a la cuenta Resultados Acumulados Transición NIIF por un valor de 1.473,80USD.

(9) Reconocimiento Depreciación Acumulada por Reavalúo Edificio

Para cumplir con NIIF, se realizó un nuevo cálculo del canon de depreciación o amortización, considerando el informe del perito evaluador, que detalla nuevo tiempo de vida útil y valor, siendo el valor anual desde el año 2011 por 697,52 USD.

(10 y 11) Reconocimiento de Activo por impuestos diferidos al 01.01.2011 y 31.12.2011

Las NIIF-NIC 12 requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo y su valor contable en el balance.

Los ajustes en la valuación de los activos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos por impuestos diferidos. Al 01.01.2011 los efectos de las diferencias temporarias de activos por impuestos diferidos fueron por 8.799,18USD y al 31.12.2011 fueron por 928,88USD.

(12 y 13) Reconocimiento de Pasivo por impuestos diferidos al 01.01.2011

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un pasivo y su valor contable en el balance.

Los ajustes en la valuación de los pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como pasivos por impuestos diferidos.

Los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de pasivos por impuestos diferidos al 01.01.2011 por 2.303,17USD y al 31.12.2011 por 353,71USD. Un resumen de las diferencias temporarias es como sigue:

DETALLE	DIFERENCIAS TEMPORARIAS			
	Al 31.12.2011		Al 01.01.2011	
	DEDUCIBLES	IMPONIBLES	DEDUCIBLES	IMPONIBLES
DETALLE DE AJUSTES POR APLICACIÓN NIIF 1				
Baja de Cuentas por cobrar Clientes	-	-	30.123,26	-
Valoración de propiedades, planta y equipo a valor razonable	-	-	-	9.596,53
Reconocimiento Jubilación Patronal	3.177,00	-	6.540,00	-
Reconocimiento Indemnización Laboral	-	-	-	-
Baja Depreciación Acumulada de edificios por revalúo	-	1.473,80	-	-
Reconocimiento Depreciación Acum por Revalúo Edificio	697,52	-	-	-
TOTAL	3.874,52	1.473,80	36.663,26	9.596,53
	24%	24%	24%	24%
Activo por Impuesto Diferido	929,88	-	8.799,18	-
Pasivo por Impuesto Diferido	-	353,71	-	2.303,17
	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO

Conciliación de Resultado Integral por el año terminado al 31.12.2011

CUENTA	SALDOS AL 31.12.2011 en USD
Resultado ejercicio según PCGA anteriores informado previamente (Valor Neto)	129.322,39
Ajuste por conversión a NIIF	
Ninguno, no hubo ajustes de resultados.	0
RESULTADO INTEGRAL DE ACUERDO A NIIF	129.322,39

NOTA No. 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2011 el efectivo y equivalentes de efectivo se presentan así en dólares:

	Dic-31		Ene-01
	2012	2011	2011
Bancos			
Banco Pacífico Cta. Cte. 534932-7	12.919,46	33.174,78	4.935,20
Banco Pacífico Cta. Cte. 708997-7	103,50	(45.127,00)	-
Banco Pichincha Cta. Cte. 33620213-04	10.293,85	69.643,00	24.625,38
Banco Internacional Cta. Cte.	5.072,51	18.028,78	7.072,63
Depósitos en tránsito	8.678,49	42.103,00	9.437,67
Total	37.067,81	117.822,56	46.070,88

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

Al 31 de Diciembre de 2012 las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se presentan así en dólares:

	Dic-31		Ene-01
	2012	2011	2011
Cuentas por cobrar clientes			
Cuentas por cobrar Clientes	373.985,34	205.194,64	186.665,76
Provisión para cuentas dudosas	(32.085,10)	(23.531,79)	(17.302,64)
Subtotal	341.900,24	181.662,85	169.363,12
Otras cuentas por cobrar:			
Cuentas por cobrar empleados	2.039,64	9.056,04	180,00
Cuentas por cobrar otros servicios		427,32	1.399,36
Anticipos proveedores	-	-	262,40
Cuentas por cobrar relacionados	218.909,29		
Subtotal	220.948,93	9.483,36	1.841,76
Total	562.849,17	191.146,21	171.204,88

La Compañía ha provisionado el 1% de incobrabilidad de la cartera del año 2012, por un monto de \$32.085.10.

NOTA No. 6.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2012 el saldo de inventarios se presenta así en dólares:

	Diciembre 31		Ene-01
	2012	2011	2011
Lubricantes y Grasas	561.475,09	517.200,17	233.044,09
Filtros	200.659,50	188.716,64	155.767,19
Líquido de Frenos	12.843,37	16.420,53	15.539,68
Repuestos Automotices	20.677,88	23.341,22	21.855,30
Refrigerantes, shampoo	5.025,89	13.375,82	15.582,03
Ambientales-Silicona	4.557,73	4.901,80	1.550,44
Platos y Discos	-	44,82	44,82
Aditivos	42.452,68	44.743,65	50.067,12
Llantas	339.107,40	270.441,03	100.531,59
Total	1.186.799,54	1.079.185,68	593.982,26

El incremento general del inventario corresponde a la adquisición de 2 nuevas marcas para incursionar en el mercado como es el aceite marca Lubral (Lubricantes) y llantas.

NOTA No. 7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre de 2012 el saldo de propiedades, planta y equipo se presenta así en dólares:

	Dic-31		Ene-01
	2012	2011	2011
Clasificación:			
Terrenos	201.917,15	44.824,52	44.824,52
Construcciones en proceso	233.866,62	106.686,07	-
Edificios	110.283,15	52.576,42	51.089,01
Depreciación Acumulada	(3.162,84)	(23.769,92)	(21.860,30)
Muebles y enseres y Equipo de Oficina	19.744,02	6.161,78	6.161,78
Depreciación Acumulada	2.830,44	(2.511,83)	(2.174,99)
Equipo Computación	8.816,73	7.151,58	6.844,15
Depreciación Acumulada	6.813,97	(6.398,58)	(5.749,15)
Vehículos	192.081,36	214.796,51	214.651,67
Depreciación Acumulada	(109.327,91)	(135.578,73)	(102.643,11)
Total	461.945,54	263.937,82	191.143,58

- ✓ El incremento general en Propiedades, Planta y equipo corresponde a que se empezó con la construcción de las nuevas oficinas donde va a funcionar la compañía.
- ✓ Sobre muebles y enseres se adquirió estos bienes para las nuevas oficinas.

Para determinar el valor razonable de terrenos y edificios, se conto con el informe de un perito calificado por la Superintendencia de Compañías quien realizó el avalúo sobre los bienes 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 2012 las cuentas por pagar a proveedores se registran como sigue en dólares:

	Dic-31		Ene-01
	2012	2011	2011
Proveedores Extranjeros	853.777,31	778.141,75	504.042,23
Proveedores Nacionales	20.528,08	3.328,99	20.826,62
Servicio de Terceros por Pagar	1.339,23	-	-
Agente Aduana Ecuador	-	340,00	-
Total	875.644,62	781.810,74	524.868,85

El saldo por pagar a proveedores lubricantes, filtros, llantas se detalla a continuación:

PROVEEDOR	2012	2011
INDUSTRIAS PARTMO COLOMBIA	126.413,77	138.298,54
LUBRICANTES DE AMERICA S.A	-	124.887,99
C. I. PROQUIMSA COLOMBIA	320.377,40	381.119,00
COLOMBIA INDUSTRIAL AUTOMOTRIZ	31.389,35	14.755,25
QINDGDAO FULLRUN TYRE CORP LTDA CHINA	295.615,00	101.800,99
WENZHOU YUNTY AUTOMOBILE SPARE PARTS CON. LTD. CHINA	26.598,79	19.040,50
SUNWIDE RUBBER CORP LIMITED CHINA	53.383,00	-
INTEROCEANICA C. A. SEGUROS Y REASEGUROS	-	928,76
ADUANOR COMERCIO EXTERIOR	-	889,70
MEGA PROVESUM	92,47	65,29
IDENTIDAD GRAFICA	-	24,72
COMPAÑÍA ANONIMA AUTOMOTRIZ	11.985,28	-
PRODUCTOS METALURGICOS	1,19	-
ALVAREZ BARBA S.A	750,76	-
PEREZ LARA KATERINE	2,00	-
LUIS NICOLAS MORALES LIMA	50,00	-
CONSORCIO ECUATORIANO DE TELECOMUNICACIONES	348,29	-
BALLADARES WILLIAN JOHNNY	97,00	-
VEGA MONTALVO WASHINTONN JABIER	86,31	-
INGENIERIA EN ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS	16,87	-
VALENZUELA GONZALES ANA GUADALUPE	57,53	-
MOREJON YEPEZ JORGE HONORIO	366,58	-
AUGUSTO VALLEJO PAZ	405,58	-
VILLARREAL ESCOLA RUPERTO LENIN	883,64	-
CONTECON GUAYAQUIL	1.021,24	-
BURGOS JIMMY IVAN	5.032,00	-
MARCELO PUEBLA NARVAEZ	670,56	-
TOTAL	875.644,61	781.810,74

NOTA No. 9.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	Dic-31		Ene-01
	2012	2011	2011
Utilidad contable antes de impuesto y participaciones	228.027,31	207.944,72	179.650,88
(-) 15% participación trabajadores	(34.204,10)	(31.191,71)	(26.947,63)
(-) Dividendos y rentas exentas	-	-	-
(+) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-	-	-
(+) Gastos no deducibles	40.901,30	20.874,59	36.935,57
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(7.898,21)	-	-
BASE IMPONIBLE PARA EL CÁLCULO DEL IMPUESTO	226.826,30	197.627,60	189.638,82
Total impuesto causado	52.170,05	47.430,62	47.409,71
(-) Anticipo Impuesto a la renta	(28.935,39)	-	-
(+) Anticipo pendiente de pago	27.409,13	-	-
(-) Retenciones en la fuente	(22.608,37)	(27.409,13)	(26.515,45)
IMPUESTO A PAGAR	28.035,42	20.021,49	20.894,26

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.

NOTA No. 10.- PROVISIONES POR PAGAR A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre de 2011 los saldos de provisiones por pagar a empleados se componen como sigue en dólares:

	Dic-31		Ene-01
	2012	2011	2011
Sueldos por pagar	7.167,27	5.537,10	5.428,24
Descuentos a empleados Convenios corporativos	-	-	-
Participación a trabajadores	34.204,10	31.191,71	26.947,63
Provisión beneficios definidos	-	-	-
Beneficios sociales	11.359,54	10.329,88	9.890,78
Total	52.730,91	47.058,69	42.266,65

NOTA No. 10.- OBLIGACIONES BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre de 2011 el saldo de la obligación por beneficios definidos es como sigue en dólares:

	Dic-31		Ene-01
	2012	2011	2011
Jubilación patronal	14.056,00	6.540,00	-
Desahucio	3.459,00	1.375,00	-
Total	17.515,00	7.915,00	-

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	SALDOS AL	
	2012	2011
Balance de Situación		
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	9.717,00	6.540,00
Reserva contabilizada al inicio del año	-	-
Costo laboral por servicios actuales	2.513,00	1.765,00
Costo financiero	680,00	458,00
Contribuciones de los partícipes al Plan	-	-
Pérdida actuarial reconocida por enmiendas al plan	-	-
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en el OBD	1.146,00	954,00
(Beneficios pagados)	-	-
Costo por servicios pasados	-	-
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Gr	-	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-
Obligación por Beneficios Definidos al final del año	14.056,00	9.717,00

b) Indemnización Laboral (desahucio)

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

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

INDEMNIZACION LABORAL	SALDOS AL	
	2012	2011
Balance de Situación		
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	2.268,00	1.375,00
Reserva contabilizada al inicio del año	-	-
Costo laboral por servicios actuales	475,00	382,00
Costo financiero	159,00	96,00
Contribuciones de los partícipes al Plan	-	-
Pérdida actuarial reconocida por enmiendas al plan	-	-
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en el OBD	557,00	415,00
(Beneficios pagados)	-	-
Costo por servicios pasados	-	-
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Gr	-	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-
Obligación por Beneficios Definidos al final del año	3.459,00	2.268,00

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados 01.01.2011, 31.12.2011 y al 31.12.2012 por Actuaría Consultores Cía. Ltda.

El cálculo de las obligaciones por concepto de jubilación patronal e indemnización laboral (desahucio) del año 2011 y 2012 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 31.12.2011 y 31.12.2012 y que consta en la cuenta pasivo (reserva) es la provisión que se debe contabilizarse a esa fecha."

NOTA No. 11.- PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre de 2012 el patrimonio se compone como sigue en dólares:

	Dic-31	
	2012	2011
Capital social	1.000,00	1.000,00
Aporte para Futuras Capitalizaciones	47.169,54	45.201,57
Reserva legal	500,00	500,00
Reserva Revalorización Activos	183.301,94	-
Resultados del ejercicio	141.653,16	129.322,39
Total	373.624,64	176.023,96

11.1 Capital Social

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Lic. Patricio Espinoza	990,00	990,00
Sra. Luz María Espinoza Gavilanes	10,00	10,00
Saldos al fin del año	1.000,00	1.000,00

11.2 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. 12.- VENTAS Y COSTO DE VENTAS LUBRICANTES, FILTROS Y OTROS.

Al 31 de Diciembre de 2012 los ingresos se presentan por su función y son los siguientes en dólares:

ADITIVOS	3.528,07	2.615,63	912,45	25,86%	0,12%
LLANTAS	954.991,10	749.610,82	205.380,28	21,51%	26,95%
VARIOS	48,00	21,43	26,57	55,35%	0,00%
AMBIENTALES-DUCHA	14.275,00	10.075,26	4.199,74	29,42%	0,55%
LUBRICANTES Y GRAS	1.961.306,76	1.620.419,90	340.886,85	17,38%	44,74%
FILTROS	723.792,07	545.347,41	178.444,66	24,65%	23,42%
REPUESTOS AUTOMO	4.001,12	2.908,23	1.092,88	27,31%	0,14%
LIQUIDO DE FRENOS	31.318,54	25.833,64	5.484,90	17,51%	0,72%
REFRIGERANTE Y VAR	126.574,96	101.243,57	25.331,39	20,01%	3,32%
TODAS LAS LINEAS	633,65	394,59	239,06	37,73%	0,03%
TOTAL VENTAS BRUTAS	3.820.469,27	3.058.470,49	761.998,79	19,95%	100,00%

✓ Para el año 2012 las tres primeras marcas en obtener la mayor participación de utilidad es Lubricantes y Grasa con un 44.74%, llantas 26.95, filtros 23.42%.

Al 31 de Diciembre de 2012 los ingresos se presentan por su función y son en dólares:

DESCRIPCION	Ventas Netas	Costo Neto	Utilidad	%Util.	% Participación
ADITIVOS	7.614,23	5.542,80	2.071,43	27,20%	0,27%
AMBIENTALES - SILICONAS	17.724,05	12.953,89	4.770,15	26,91%	0,63%
FILTROS	765.162,56	567.012,45	198.150,11	25,90%	26,22%
LIQUIDO DE FRENOS	48.621,92	41.271,92	7.350,01	15,12%	0,97%
LLANTAS	805.070,33	654.684,53	150.385,80	18,68%	19,90%
LUBRICANTES Y GRASAS	2.042.731,78	1.685.253,71	357.478,07	17,50%	47,30%
REFRIGERANTE,SHAMPOO,LIMPAPARABR	149.574,28	118.711,87	30.862,41	20,63%	4,08%
VARIOS	3.784,34	-	3.784,34	0,00%	0,50%
REPUESTOS AUTOMOTRICES	4.341,84	3.355,01	986,83	22,73%	0,13%
TOTAL VENTAS BRUTAS	3.844.625,33	3.088.786,18	755.839,15	19,00%	100,00%

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

- ✓ Para el año 2012 las tres primeras marcas en obtener la mayor participación de utilidad es Lubricantes y Grasa con un 47.30%, filtros 26.22% y Llantas con el 19.90%

NOTA No. 13.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2012 los gastos administrativos y de venta reportados en los estados financieros son en dólares:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
Sueldos y beneficios sociales	146.346,87	126.578,59
Gastos generales	101.357,61	91.284,28
Impuestos y Contribuciones	15.420,76	11.340,19
Gastos Depreciación y Amortización	38.279,90	35.831,51
Provisión incobrables	1.781,53	3.191,05
GASTOS DE VENTA		
Comisiones Ventas y Publicidad	36.606,51	22.773,61
Gastos de Gestión y viaje	7.489,01	2.750,26
Total	347.282,19	293.749,49

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

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros no se han dado eventos que en opinión de la Gerencia general pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA No. 16.- UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del año	<u>141.653,16</u>	<u>129322,39</u>
Número de acciones	<u>1.000,00</u>	<u>1.000,00</u>

NOTA No. 17.- INFORMACION SOBRE POLITICA MEDIO AMBIENTAL

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

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

NOTA No. 18.- SEGUROS

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

NOTA No. 19.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la empresa por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 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 2012

ÍNDICE DE LIQUIDEZ = Activo Corriente / Pasivo Corriente

$$1.778.972,80 / 1.923.566,13 = 0.93$$

Este indicador muestra que la Compañía no la suficiente liquidez para realizar sus pagos a corto plazo, es decir, por cada dólar de endeudamiento actualmente contamos con el respaldo de 0.93 ctvs. de dólar para cubrir dicha obligación.

ÍNDICE DE SOLVENCIA = Activo Total / Pasivo Total

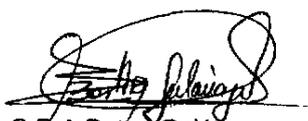
$$2.433.275,73 / 1.923.566,13 = 1.27$$

Este indicador muestra que la Compañía presenta solidez al momento de cubrir sus obligaciones, los activos 1.27 veces más que los pasivos al momento de contraer una deuda.

ÍNDICE DE RENTABILIDAD = Utilidad Neta / Ingresos Totales

$$141.653,16 / 3.633.183,96 = 0,04$$

Al finalizar el ejercicio económico 2012 la Compañía cuenta con una rentabilidad del 4%, es decir que del total de los ingresos un 4% se conviertan en utilidad neta.



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

