

DISTRIBUIDORA MERCANTIL ESPINOZA DISME CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****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 Notaría 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 CIA LTDA**, detalla las siguientes actividades principales:

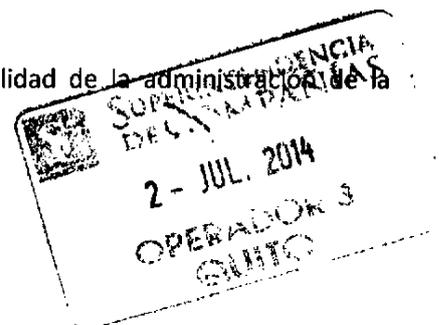
- a) Importación, exportación y comercialización de aceites básicos, grasas y aceites lubricantes, partes, repuestos y demás artículos necesarios para la reparación y mantenimiento de vehículos automotores,
- b) Importación, exportación y comercialización de vehículos y maquinaria pesada, para la construcción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

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

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

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

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



NOTA No. 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Los estados financieros de DISME CÍA LTDA., al 31.12.2010 y 31.12.2011 fueron preparados de acuerdo con "Normas Internacionales de Información Financiera", al igual que los estados de situación Financiera al 31.12.2013.

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

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

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

2.2. Bases de preparación de los estados financieros.

Los Estados Financieros de la compañía comprenden los Estados de Situación Financiera, Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos de Efectivo por el año terminado el 31.12.2013. 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 01.01.2013 al 31.12.2013. Los estados financieros del año 2013 fueron aprobados en la Junta General de socios el 24 de abril del 2014.

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, refrigerentes, 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.

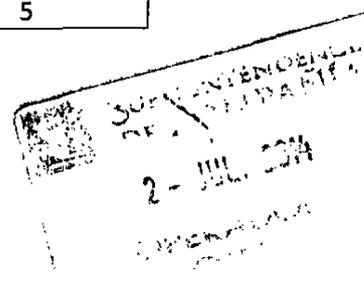
Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o

deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

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

2.11.2. Impuestos corrientes y diferidos

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

2.12. Beneficios a empleados NIC 19

2.12.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

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

2.12.2. Participación a trabajadores

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

2.13. Reconocimiento de ingresos NIC 18

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

2.13.1. Venta de bienes

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

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

2.14. Costos de venta y Gastos

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

2.15. Compensación de saldos y transacciones

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

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

2.16. Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

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

<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.

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

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

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

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

1. Excepciones: A la aplicación retroactiva de otras NIIF

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

2. Exenciones:

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

NOTA No. 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2013 el efectivo y equivalentes de efectivo se presentan así en dólares:

	Dic-31		Ene-01
	2013	2012	2012
Bancos			
Banco Pacífico Cta. Cte. 534932-7	32.653,73	12.919,46	33.174,78
Banco Pacífico Cta. Cte. 708997-7	5.425,25	103,50	(45.127,00)
Banco Pichincha Cta. Cte. 33620213-04	10.439,96	10.293,85	69.643,00
Banco Pichincha Cta. Cte. 13077854/31076122-04	1.233,94	-	-
Banco Internacional Cta. Cte. 980-61486-0	6.238,80	5.072,51	18.028,78
Depósitos en tránsito	-	8.678,49	42.103,00
Total	55.991,68	37.067,81	117.822,56

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

Al 31 de Diciembre de 2013 las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se presentan así en dólares:

	Dic-31		Ene-01
	2013	2012	2012
Cuentas por cobrar clientes			
Cuentas por cobrar Clientes	530.719,13	373.985,34	205.194,64
Provisión para cuentas dudosas	(36.196,85)	(32.085,10)	(23.531,79)
Subtotal	494.522,28	341.900,24	181.662,85
Otras cuentas por cobrar:			
Cuentas por cobrar empleados	6.288,19	2.039,64	9.056,04
Cuentas por cobrar otros servicios			427,32
Anticipos proveedores	2.272,48	-	-
Cuentas por cobrar relacionados	374.893,38	218.909,29	
Subtotal	383.454,05	220.948,93	9.483,36
Total	877.976,33	562.849,17	191.146,21

La Compañía ha provisionado el 1% de incobrabilidad de la cartera del año 2013, por un monto de \$36.196,85.

NOTA No. 6.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2013 el saldo de inventarios se presenta así en dólares:

	Diciembre 31		Ene-01
	2013	2012	2012
Lubricantes y Grasas	582.955,04	561.475,09	517.200,17
Filtros	225.815,39	200.659,50	188.716,64
Líquido de Frenos	14.735,85	12.843,37	16.420,53
Repuestos Automotrices	20.633,72	20.677,88	23.341,22
Refrigerantes, shampoo	21.714,00	5.025,89	13.375,82
Ambientales Silicona	11.915,58	4.557,73	4.901,80
Platos y Discos	-	-	44,82
Aditivos	39.490,03	42.452,68	44.743,65
Llantas	365.426,38	339.107,40	270.441,03
Total	1.282.685,99	1.186.799,54	1.079.185,68

El incremento general del inventario corresponde a la adquisición de lubricantes marca (LUBRAL) y llantas marca (FULLRUN Y ROADLUX).

NOTA No. 7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre de 2013 el saldo de propiedades, planta y equipo se presenta así en dólares:

	Dic-31		Ene-01
	2013	2012	2012
Clasificación:			
Terrenos	201.917,15	201.917,15	44.824,52
Construcciones en proceso	-	233.866,62	106.686,07
Edificios	359.874,95	110.283,15	52.576,42
Depreciación Acumulada	(7.963,44)	(3.162,84)	(23.769,92)
Muebles y enseres y Equipo de Oficina	24.592,27	19.744,02	6.161,78
Depreciación Acumulada	(4.894,57)	2.830,44	(2.511,83)
Equipo Computación	9.329,61	8.816,73	7.151,58
Depreciación Acumulada	(7.643,94)	6.813,97	(6.398,58)
Vehículos	118.994,30	192.081,36	214.796,51
Depreciación Acumulada	(25.028,10)	(109.327,91)	(135.578,73)
Total	669.178,23	461.945,54	263.937,82

- ✓ El incremento general en Propiedades, Planta y equipo corresponde a que se terminó con la construcción de las nuevas oficinas los primeros meses del año 2013 y de construcción en proceso paso a a formar parte de la cuenta edificios.
- ✓ 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 2013 las cuentas por pagar a proveedores se registran como sigue en dólares:

	Dic-31		Ene-01
	2013	2012	2012
Proveedores Extranjeros	815.566,66	853.777,31	778.141,75
Proveedores Nacionales	34.103,31	20.528,08	3.328,99
Servicio de Terceros por Pagar	1.362,16	1.339,23	-
Agente Aduana Ecuador	-	-	340,00
Total	851.032,13	875.644,62	781.810,74

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

PROVEEDOR	2013	2012
INDUSTRIAS PARTMO COLOMBIA	58.145,30	126.413,77
LUBRICANTES DE AMERICA S.A	72.612,24	-
C. I. PROQUIMSA COLOMBIA	256.871,00	320.377,40
COLOMBIA INDUSTRIAL AUTOMOTRIZ	31.248,45	31.389,35
QINDGDAO FULLRUN TYRE CORP LTDA CHINA	224.427,00	295.615,00
WENZHOU YUNTY AUTOMOBILE SPARE PARTS CON. LTD. CHINA	58.862,67	26.598,79
SUNWIDE RUBBER CORP LIMITED CHINA	-	53.383,00
SOLDADURAS WEST ARCO SAS	113.400,00	-
SERVIFRENOS CIA. LTDA.	9.821,50	-
DURALLANTA S.A	2.290,90	-
INVERNEG S.A	1.182,75	-
INTEROCEANICA C. A. SEGUROS Y REASEGUROS	591,90	-
ADUANOR COMERCIO EXTERIOR	-	-
MEGA PROVESUM	81,61	92,47
IDENTIDAD GRAFICA	925,65	-
COMPAÑIA ANONIMA AUTOMOTRIZ	8.408,80	11.985,28
PRODUCTOS METALURGICOS	1,19	1,19
ALVAREZ BARBA S.A	750,76	750,76
CORPORACION LA FAVORITA	891,00	-
PEREZ LARA KATERINE	2,00	2,00
LUIS NICOLAS MORALES LIMA	-	50,00
CONSORCIO ECUATORIANO DE TELECOMUNICACIONES	346,89	348,29
BALLADARES WILLIAN JOHNNY	151,45	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	362,59	366,58
AUGUSTO VALLEJO PAZ	-	405,58
VILLARREAL ESCOLA RUPERTO LENIN	-	883,64
CONTECON GUAYAQUIL	-	1.021,24
BURGOS JIMMY IVAN	992,27	5.032,00
SANTACRUZ TEREAN GUILLERMO	421,20	-
LA LLAVE S.A. EL COMERCIO	0,89	-
MARCELO PUEBLA NARVAEZ	223,55	670,56
PLACENCIA MICHELENA DARWIN	268,29	-
GAVILANES PADILLA LUZ MARIA	2.499,06	-
INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCION S.A.	4.005,33	-
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS	69,66	-
MEGA SANTA MARIA S.A.	92,04	-
PANAMERICANA VIAL S.A.	98,00	-
AUTO SERVICIO AGUSVIC	715,59	-
GAVILANES MOLINA DORIS VIRGINIA	12,70	-
MORALES LUIS NICOLAS	50,00	-
ESPINOZA TORRES MARCO ANTONIO	207,90	-
TOTAL	851.032,13	875.644,61

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
	2013	2012	2012
Utilidad contable antes de impuesto y participaciones	206.879,77	228.027,31	207.944,72
(-) 15% participación trabajadores	(31.031,97)	(34.204,10)	(31.191,71)
(+) Gastos no deducibles	40.552,81	40.901,30	20.874,59
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(9.765,03)	(7.898,21)	-
BASE IMPONIBLE PARA EL CÁLCULO DEL IMPUESTO	206.635,58	226.826,30	197.627,60
Total impuesto causado	45.453,23	52.170,05	47.430,62
(-) Anticipo impuesto a la renta	(30.685,78)	(28.935,39)	-
(+) Anticipo pendiente de pago	22.608,36	27.409,13	-
(-) Retenciones en la fuente	(24.379,65)	(22.608,37)	(27.409,13)
IMPUESTO A PAGAR	12.996,16	28.035,42	20.021,49

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 2013 los saldos de provisiones por pagar a empleados se componen como sigue en dólares:

	Dic-31		Ene-01
	2013	2012	2012
Sueldos por pagar	5.716,41	7.167,27	5.537,10
Participación a trabajadores	31.031,97	34.204,10	31.191,71
Total	36.748,38	41.371,37	36.728,81

NOTA No. 10.- OBLIGACIONES BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre de 2013 el saldo de la obligación por beneficios definidos es como sigue en dólares:

	Dic-31		Ene-01
	2013	2012	2012
Jubilación patronal	18.258,00	14.056,00	6.540,00
Desahucio	4.246,00	3.459,00	1.375,00
Total	22.504,00	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:

2013		2012	
	USD		USD
Balances de Situación			
Obligación por Desahucio			
Reserva contable			
Costo laboral			
Costo financiero			
Contribuciones a Superfondo			
Pérdida acumulada			
Pérdida (ganancia) neta			
Beneficios pagados			
Costo por servicios pasados			
Transferencia de activos			
Efecto de rediseño			
Obligación por Desahucio			

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	
	2013	2012
Balance de Situación		
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	-	2.268,00
Reserva contabilizada al inicio del año	-	-
Costo laboral por servicios actuales	-	475,00
Costo financiero	-	159,00
Contribuciones de los partícipes al Plan	-	-
Pérdida actuarial reconocida por enmiendas al plan	-	-
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en el OBD	-	557,00
(Beneficios pagados)	-	-
Costo por servicios pasados	-	-
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas de	-	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-
Obligación por Beneficios Definidos al final del año	-	3.459,00

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados 01.01.2011, 31.12.2011, 31.12.2012 y al 31.12.13; por Actuaría Consultores Cía. Ltda.

El cálculo de las obligaciones por concepto de jubilación patronal e indemnización laboral (desahucio) del año 2013 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 31.12.2012 y 31.12.2013 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 2013 el patrimonio se compone como sigue en dólares:

	Dic-31	
	2013	2012
Capital social	1.000,00	1.000,00
Aporte para Futuras Capitalizaciones	47.169,54	47.169,54
Reserva legal	500,00	500,00
Reserva facultativa y estatutaria	1.833,14	1.833,14
Reserva Revalorización Activos	249.449,05	183.301,94
Resultados Acumulados Adopción NIFF primera vez	(3.937,08)	(3.937,08)
Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	249.902,73	123.792,03
Resultados del ejercicio	130.394,58	141.653,16
Total	676.311,96	495.312,73

11.1 Capital Social

El capital social pagado consiste de 1.000 acciones de \$1,00 USD valor nominal unitario al 31 de diciembre del 2013.

	2013	2011
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 2013 los ingresos se presentan por su función y son los siguientes en dólares:

DESCRIPCION	Ventas Netas	Costo Neto	Utilidad	%Util.	% Participación
ADITIVOS	3.428,29	2.564,69	863,60	25,19%	0,15%
AMBIENTALES - SILICONAS	13.305,71	9.961,43	3.344,28	25,13%	0,58%
FILTROS	712.975,36	542.981,84	169.993,52	23,84%	29,24%
LIQUIDO DE FRENOS	32.595,04	27.784,86	4.810,18	14,76%	0,83%
LLANTAS	1.141.798,82	1.030.356,68	111.442,14	9,76%	19,17%
LUBRICANTES Y GRASAS	1.501.697,38	1.233.472,48	268.224,90	17,86%	46,13%
REFRIGERANTE,SHAMPOO,LIMPAPARABR	119.969,21	97.758,30	22.210,91	18,51%	3,82%
VARIOS	3.405,42	3.306,86	98,56	2,89%	0,02%
REPUESTOS AUTOMOTRICES	1.017,25	828,85	188,40	18,52%	0,03%
ELECTRODOS	173.895,80	173.895,80	-	0,00%	0,00%
RINES	8.799,88	8.543,28	256,60	2,92%	0,04%
TOTAL VENTAS BRUTAS	3.712.888,16	3.131.455,07	581.433,09	19,00%	99,96%

✓ Para el año 2013 las tres primeras marcas en obtener la mayor participación de utilidad es Lubricantes y Grasa con un 46.13%, filtros 29.24%, llantas 17.17.

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	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%

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 2013 los gastos administrativos y de venta reportados en los estados financieros son en dólares:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
Sueldos y beneficios sociales	138.162,08	146.346,87
Gastos generales	116.035,22	101.357,61
Impuestos y Contribuciones	14.080,52	15.420,76
Gastos Depreciación y Amortización	32.672,80	38.279,90
Provisión incobrables	10.046,84	1.781,53
GASTOS DE VENTA		
Comisiones Ventas y Publicidad	37.647,49	36.606,51
Gastos de Gestión y viaje	18.490,89	7.489,01
Total	367.135,84	347.282,19

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

Entre el 31 de diciembre del 2013 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>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del año	<u>130.394,58</u>	<u>141.653,16</u>
Número de participaciones	<u>1.000,00</u>	<u>1.000,00</u>
	130,39	141,65

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 2013 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 2013

ÍNDICE DE LIQUIDEZ = Activo Corriente / Pasivo Corriente

$$2.217.003,90 / 1.853.047,49 = 1.20$$

Este indicador muestra que la Compañía por cada dólar de endeudamiento cuenta con \$1.20 para cubrir su obligación.

ÍNDICE DE SOLVENCIA = Activo Total / Pasivo Total

$$2.895.911,19 / 2.219.599,23 = 1.30$$

Este indicador muestra que la Compañía presenta solidez al momento de cubrir sus obligaciones, los activos 1.30 veces más que los pasivos al momento de contraer una deuda.

ÍNDICE DE RENTABILIDAD = Utilidad Neta / Ingresos Totales

$$130.394,58 / 3.705.470,67 = 0,04$$

Al finalizar el ejercicio económico 2013 la Compañía cuenta con una rentabilidad del 4%, es decir que del total de los ingresos un 4% se conviertan en utilidad neta.



C.P.A. Betty Galarraga

RUC No. 1002246393001

Contador Registro No. 34731

DISME CÍA. LTDA.

