



DES Distributors & Environmental Services Cia. Ltda.
*Qualified Personnel * Supplies * Assessment for the Petroleum Industry*

DES DISTRIBUTORS & ENVIRONMENTAL SERVICES CÍA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**



DES Distributors & Environmental Services Cia. Ltda.
*Qualified Personnel * Supplies * Assessment for the Petroleum Industry*

DES DISTRIBUTORS & ENVIRONMENTAL SERVICES CÍA. LTDA
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

CONTENIDO

- Balance General Comparativo
- Estado de Resultados Comparativo
- Notas a los Estados Financieros Comparativos



DES DISTRIBUTORS & ENVIRONMENTAL SERVICES CÍA. LTDA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Ver notas a los estados financieros comparativos.

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
NOTAS			
Activos			
Activos Corrientes:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	4,058.47	450.00
Cuentas por cobrar Comerciales	7	70,884.00	54,930.65
(-) Provisión por Cuentas Incobrables		(950.08)	(950.08)
Otras Cuentas por Cobrar		82,155.00	93,177.63
Crédito Tributario	8	6,749.36	2,740.30
Inventarios		-	1,634.51
Total activos corrientes		<u>162,896.75</u>	<u>151,983.01</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo, neto de depreciación acumulada	9	5,597.58	7,220.97
Otros Activos			3,450.00
Total activos		<u>168,494.33</u>	<u>162,653.98</u>
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivos Corrientes:			
Cuentas por pagar	10	24,580.00	28,875.81
Obligaciones Bancarias		9,244.74	23,605.60
Obligaciones con la Administración Tributaria	11	3,864.70	6,746.62
Otras Cuentas por Pagar		92,078.41	72,868.71
Obligaciones Patronales		2,700.54	5,969.64
Total Pasivos corrientes		<u>132,468.39</u>	<u>138,066.38</u>
Patrimonio de los accionistas:			
Capital Social	12	400.00	400.00
Reserva legal	13	2,708.13	2,708.13
Resultados acumulados		21,479.47	(2,893.73)
Ganancia Neta del período		11,438.34	24,373.20
Total patrimonio de los accionistas		<u>36,025.94</u>	<u>24,587.60</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>168,494.33</u>	<u>162,653.98</u>

Gerente General



DES DISTRIBUTORS & ENVIRONMENTAL SERVICES CÍA. LTDA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos:		
Ventas	198,140.25	202,574.63
Total Ingresos	<u>198,140.25</u>	<u>202,574.63</u>
Costo de las ventas	(78,398.52)	0
Utilidad bruta en ventas	119,741.73	202,574.63
Gasto de operación		
Gastos de administración, ventas y generales	(101,738.15)	(162,744.87)
Utilidad en operación	<u>18,003.58</u>	<u>39,829.76</u>
Utilidad (pérdida) antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	18,003.58	39,829.76
Participación de los trabajadores en la utilidades	<u>(2,700.54)</u>	<u>(5,969.64)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	15,303.04	33,860.12
Impuesto a la renta	<u>(3,864.70)</u>	<u>(9,486.92)</u>
Ganancia del Ejercicio	<u><u>11,438.34</u></u>	<u><u>24,373.20</u></u>

Gerente General



DES DISTRIBUTORS & ENVIRONMENTAL SERVICES CÍA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

DES DISTRIBUTORS & ENVIRONMENTAL SERVICES CÍA. LTDA "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador, mediante escritura pública del 28 de junio del 2005 e inscrita en el registro mercantil el 13 de octubre del 2005. El objeto social de la Compañía constituye la asesoría y prestación de servicios para el desarrollo, instalación y operación de equipos y plantas industriales, y para el manejo y tratamiento industrial y ambiental de los mismos

NOTA 2 – BASES DE PRESENTACIÓN

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Para todos los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con prácticas contables locales generalmente aceptadas (PCGA locales). La Nota 5 incluye la información sobre cómo la Compañía adoptó las NIIF por primera vez.

NOTA 3- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios.

En el balance de situación, los sobregiros se clasifican como recursos de terceros en el pasivo corriente.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito). Se registran a valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de



cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Propiedad, planta y equipo

Los elementos de propiedad, planta y equipo están expuestos, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsecuente, a su costo histórico menos la correspondiente depreciación.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de reparaciones y mantenimientos se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

Las construcciones en curso, incluyen los siguientes conceptos devengados únicamente durante el período de construcción:

a. Gastos financieros relativos a la financiación externa que sean directamente atribuibles a las construcciones, tanto si es de carácter específica como genérica. En relación con la financiación genérica, los gastos financieros activados se obtienen aplicando el costo promedio ponderado de financiación de largo plazo a la inversión promedio acumulada susceptible de activación no financiada específicamente.

b. Gastos de personal relacionados en forma directa y otros de naturaleza operativa atribuibles a la construcción.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Proveedores

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.



Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos y después de eliminadas las ventas dentro de la Compañía.

NOTA 4- USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimación para deudores comerciales

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

La Compañía estima que la mayoría de los saldos pendientes de cobro son recuperables, con base en un análisis individual. Por lo cual no se hace necesario el incremento de la provisión para cuentas irrecuperables, de ser el caso los porcentajes de provisión son estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cartera.

La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Deterioro de activos

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con los organismos de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Obligaciones por beneficios post-empleo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles



a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 5 -PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA ("NIIF")

Los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 fueron los primeros estados financieros que la Compañía preparó de acuerdo con las NIIF. Para los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados locales y NEC.

Por lo tanto, La Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con las NIIF vigentes para los períodos finalizados al 31 de diciembre de 2012 y con posterioridad.

A fin de cumplir con la legislación ecuatoriana, la Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF) al 1 de enero de 2012. Las normas son aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición y se registran todos los ajustes a los activos y pasivos mantenidos bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador contra el rubro "ajustes de primera adopción" en el patrimonio. Hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En la preparación de estos estados financieros bajo NIIF, la Compañía ha considerado como fecha de transición el 1 de enero de 2011 y en consecuencia, ha ajustado la información de dicho año de acuerdo con las NIIF.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Esta cuenta incluye los siguientes rubros:

	2012	2011
Efectivo y Eq. de Efectivo	4,058.47	450.00
Total Efectivo y Eq. al Efectivo	4,058.47	450.00

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011:



	2012	2011
Cientes Nacionales	70,884.00	54,930.65
Total Cuentas por Cobrar C.	70,884.00	54,930.65

NOTA 8. CRÉDITO TRIBUTARIO

El crédito tributario que posee la Compañía tiene la siguiente conformación:

	2012	2011
IVA en Compras	4,404.71	-
Retenciones en la Fuente IR	2,344.65	2,740.30
Total Crédito Tributario	6,749.36	2,740.30

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Un detalle de las propiedades y equipos al 31 diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	2012	2011
Costo Histórico		
Muebles y Enseres	417.93	417.93
Maq. y Equipos	10,509.87	10,509.87
Equipo de Computación	1,591.83	1,591.83
Subtotal	12,519.63	12,519.63
Depreciación Acumulada		
Subtotal	(6,922.05)	(5,298.66)
Total PPE	5,597.58	7,220.97

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
Proveedores por pagar	24,580.00	28,875.81
Total Cuentas por Pagar	24,580.00	28,875.81

NOTA 11. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Un resumen de las obligaciones tributarias al 31 diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	2012	2011
Obligaciones Fiscales por Pagar	3,864.70	6,746.62
Total Obl. Adm. Tributaria	3,864.70	6,746.62

NOTA 12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS



Capital social

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social de la Compañía está constituido por 400 participaciones sociales con un valor nominal de US\$ 1 cada una, respectivamente.

Reserva Legal y Utilidades Disponibles

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir pérdidas en las operaciones. Durante el año 2012 no se realizó registro alguno por este concepto debido a que el saldo de la Reserva Legal sobrepasa el porcentaje requerido.

NOTA 13. IMPUESTO A LA RENTA

A partir del 2011 los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañía nacionales a personas naturales serán considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Adicionalmente los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas a personas naturales o jurídicas; domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición tributaria, serán consideradas como ingresos de fuente ecuatoriana y por consiguiente, estarán sujetas a retención en la fuente del impuesto a la renta. Se establece que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

El anticipo del impuesto a la renta determinado a partir del año 2012 constituye el valor mínimo por concepto de impuesto a la renta a pagarse no podrá ser recuperado ni por solicitud de devolución del Servicio de Rentas Internas o por compensación de ejercicios futuros.

NOTA 14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los socios y junta general de socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.

Gerente General