

DISPROSEG S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Como en años anteriores y con un 2014 que recién inicia, podemos hacer un breve balance del periodo anterior y reflexión obligatoria sobre lo que queremos lograr en el que viene.

Según las cifras oficiales, durante el 2013 la economía ecuatoriana ha mostrado un crecimiento cercano al 5%, en donde las actividades no petroleras impulsaron el crecimiento productivo nacional.

INFORMACION GENERAL

DISPROSEG S.A., se constituyó en la República del Ecuador, el 28 de abril del 2010 y fue inscrita en el Registro Mercantil en esa misma fecha, su domicilio está ubicado en la ciudad de Quito, su objeto social es la Venta al por mayor de equipos para seguridad industrial.

Los estados financieros del año 2013 han sido emitidos previa autorización de la Gerencia y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas en sesión que se realizará el 28 de marzo del 2014 a las 11:00 am. La Gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por la Junta sin observaciones ni modificaciones.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el personal total de la compañía alcanza 10 y 9 trabajadores respectivamente que se encuentran distribuidos en los diferentes segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la compañía.

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

1. **Estado de cumplimiento.**- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiero-NIIF.
2. **Bases de preparación.**- Los estados financieros de Disproseg han sido preparados sobre las bases de costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.
3. **Efectivo y Bancos.**- Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

4. **Cuentas por Cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.**- Son registradas a valor razonable incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar 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.

5. **Inventarios.**- Están valuados al costo promedio de adquisición los cuales no exceden su valor neto de realización.

6. **Propiedad, Planta y Equipos.**- Son registrados al costo menos la depreciación acumulada

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

Método de depreciación.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia con el método de línea reata. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año.

ACTIVO	VIDA UTIL
Edificios	20 años
Planta, maquinaria y equipos	10 años
Vehículos	5 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Equipo de computación	3 años

7. **Obligaciones bancarias.**- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

8. **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**- Son registradas a su valor razonable.

9. **Impuestos.-** El gasto de impuesto a la Renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.
10. **Impuestos diferidos.-** Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas 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 imponibles. El activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias. Los activos y pasivos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.
11. **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.-** Son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con valores actuariales realizadas al final de cada periodo. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.
12. **Participación de trabajadores.-** La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.
13. **Reconocimiento de ingresos.-** Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía puede otorgar.
14. **Venta de bienes.-** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y costos incurridos o por ocurrir en relación con la transacción, y es probable que la Compañía reciba los beneficios, económicas asociados con la transacción.
15. **Ingresos por dividendos e intereses.-** Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.
16. **Costos y gastos.-** Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se conocen.

17. **Activos financieros.-** La Compañía registra sus activos financieros relacionados con cuentas por cobrar de largo y están medidos en su totalidad al costo amortizado.

18. **Deterioro de activos.-** A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio que los referidos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable del activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Si el importe recuperable es inferior al valor neto en libros del activo o unidad generadora de efectivo, se constituye la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia a cargo a los resultados integrales.

DETALLE POR RUBROS

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 presenta lo siguiente:

	2012	2013
Caja Chica	550.00	550.00
Bancos	27,560.95	86,281.16
	<hr/>	<hr/>
Total	28,110.95	86,831.16

2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:
Al 31 de diciembre del 2013:

	2012	2013
Cuentas por cobrar comerciales clientes locales (1)	477,779.46	556,020.26
Provision para cuentas incobrables	(8,620.26)	(27,765.13)
Subtotal	469,159.20	279,260.38
Trabajadores (2)	-	38.64
	<hr/>	<hr/>
Saldos al final del año	469,159.20	528,293.77

(1)Corresponde a saldos de clientes por cobrar por bienes y/o servicios relacionados con la actividad principal.

(2)Corresponde a otras cuentas por cobrar a empleados.

3. CAMBIOS EN LA PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	2012	2013
Saldos al Inicio del año	4,627.75	8,620.26
Provision del año	3,992.51	19,144.87
Castigos	-	-
Saldos al final del año	<u>8,620.26</u>	<u>27,765.13</u>

4. INVENTARIOS

Un detalle de inventarios como se indica a continuación:

	2012	2013
Productos terminados	177,996.15	352,306.33
Saldos al final del año	<u>177,996.15</u>	<u>352,306.33</u>

Este saldo está conformado principalmente por materiales para la seguridad industrial: guantes, gases industriales, mascarillas, zapatos, jeans, discos, electrodos, soldadoras, etc. Los inventarios son valorados al costo o valor neto de realización, el que sea menor.

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

	2012	2013
Equipo de Computacion	2,980.43	4,592.66
Depreciacion acumulada	(1,466.65)	(2,517.33)
Saldos al final del año	<u>1,513.78</u>	<u>2,045.33</u>

6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2012	2013
Proveedores locales (1)	549,472.61	586,626.51
Anticipo de clientes		1,723.65
Prestamos Acclonistas	46,078.45	205,965.13
Otras cuentas por pagar (1)	2,263.75	4,818.37
	<hr/>	<hr/>
Saldos al final del año	<u>597,814.81</u>	<u>799,133.66</u>

(1)Corresponde principalmente a proveedores locales por compra de materiales de seguridad industrial (inventario), otros, servicios

(2)Corresponde a cuentas por pagar a terceros, seguridad social.

7. MOVIMIENTO DEL IMPUESTO A LA RENTA

	2012	2013
Gasto de impuesto a la renta corriente	19,312.66	14,092.16
Retenciones en la fuente	17,249.18	2,631.21
	<hr/>	<hr/>
Saldo crédito tributario IR	<u>2,063.48</u>	<u>16,723.37</u>

8. PROVISIONES

En resumen de provisiones es como sigue:

	2012	2013
Participación trabajadores	11,752.41	24,741.65
Beneficios sociales	811.32	1,502.56
	<hr/>	<hr/>
Saldo al final del año	<u>12,563.73</u>	<u>26,244.21</u>

La participación trabajadores de conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Los beneficios sociales corresponden a Décimo Cuarta Remuneración, Décimo Tercera Remuneración y Vacaciones.

9. IMPUESTOS.- ACTIVOS Y PASIVOS DEL AÑO CORRIENTE

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2012	2013
Activo del impuesto corriente:		
Crédito tributario RF	-	-
Crédito tributario IVA	25,312.95	24,177.51
Saldos al final del año	25,312.95	24,177.51
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente	4,466.28	1,969.16
Retenciones de IVA	1,558.24	662.05
Saldos al final del año	<u>6,024.52</u>	<u>2,631.21</u>

10. PATRIMONIO

El capital social autorizado está constituido como se indica a continuación:

	2013
Capital Social	
Xavier Salgado	1,300.00
Lilia Salgado	700.00
Total	<u>2,000.00</u>

Reserva legal.- La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012).

	2012	2013
Utilidad del Ejercicio	78,349.37	164,944.34
15% Participación Trabajadores	11,752.41	24,741.65
Gastos no deducibles	17,371.12	35,593.26
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	83,968.08	175,795.95
Pago mínimo de Impuesto a la Renta	19,312.66	38,675.11
Reserva legal	4,728.43	0.00
UTILIDAD	42,555.87	101,527.58

12. RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2012	2013
Reservas	6,471.87	6,471.87
Pérdida Ejercicio año 2010	576.90	576.90
Resultados distribuibles	42,555.87	101,527.58
Total	49,604.64	107,422.55

13. INGRESOS PROVENIENTES DE PRODUCTOS, SERVICIOS PRINCIPALES

Los ingresos de la compañía provenientes de productos y/o servicios y otros principales son los siguientes:

	2012	2013
Ventas materiales 12%	2,168,072.72	3,133,270.02
Ventas 0%	-	-
Total	2,168,072.72	3,133,270.02

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

En resumen de los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2012	2013
Costo de ventas	1,810,451.72	2,573,535.64
Gastos de ventas	262,570.08	312,284.49
Gastos de administracion	24,729.69	60,898.77
Gastos financieros	5,699.46	12,599.51
Otros Gastos	17,785.86	21,807.49
Total	<u>2,121,236.81</u>	<u>2,981,125.90</u>

Sueldos y Salarios y beneficios a empleados representa principalmente lo siguiente:

	2012	2013
Sueldos y Salarios	71,201.70	98,052.45
Beneficios Sociales	6,494.06	8,010.91
Aporte iess y fondo de reserva	13,295.67	17,408.48
Total	<u>90,991.43</u>	<u>123,471.84</u>



Ing. Xavier Salgado

GERENTE GENERAL



Myriam Coral

CONTADORA GENERAL

C.B.A. 17-01617