

DISEG CIA LTDA
NOTAS
a los
Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

DISEG CIA LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

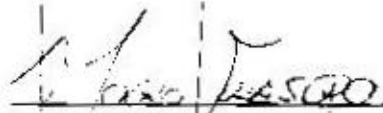
AL 31 DICIEMBRE DEL 2015	NOTA	2015	2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		8.132,19	5.709,68
ACTIVOS FINANCIEROS		-	-
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		7.946,58	8.882,85
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES		-	-
INVENTARIOS		-	-
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		-	5.539,53
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		4.279,67	4.230,33
total activo corriente		20.358,44	24.362,39
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		77.210,98	76.511,98
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		(75.059,13)	(74.351,80)
total activo no corriente		2.151,85	2.160,18
TOTAL ACTIVO		22.510,29	26.522,57
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		2.489,96	2.240,00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		3.067,03	3.542,29
IMPUESTO A LA RENTA		660,88	1.818,08
PARTICIPACION TRABAJADORES		1.337,96	1.411,66
total pasivo corriente		7.555,83	9.012,03
PASIVO NO CORRIENTE			
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		-	-
PASIVO DIFERIDO		-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-
TOTAL PASIVO		7.555,83	9.012,03
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL		2.200,00	2.200,00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN		-	-
RESERVAS		8.739,90	12.157,51
RESULTADOS ACUMULADOS		4.014,56	3.153,03
		14.954,46	17.510,54
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		22.510,29	26.522,57


Maria Dorofova Crespo
Gerente General


Fabián Chacha
Contador General

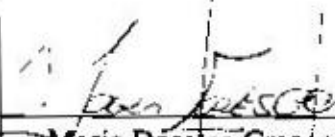
DISEG CIA LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN**
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)**AL 31 DICIEMBRE DEL 2015****2.015****2.014**

INGRESOS	148.892,85	160.513,44
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	148.892,85	160.513,44
GASTOS ADM Y VENTAS	139.973,13	151.102,37
UTILIDAD EN OPERACIONES	8.919,72	9.411,07
(+) OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS	8.919,72	9.411,07
(GASTO) IMPUESTO A LAS GANANCIAS		
IMPUESTO A LA RENTA CTE	(4.905,16)	(6.258,04)
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	-	-
	(4.905,16)	(6.258,04)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	4.014,56	3.153,03
OTRO RESULTADO INTEGRAL	-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	4.014,56	3.153,03


Maria Dorotea Crespo
Gerente General
Fabián Chacha
Contador General

DISEG CIA LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

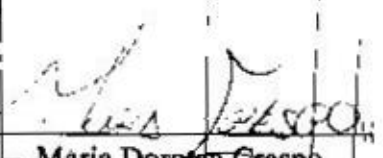
	CAPITAL	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		
				RESULTADOS ACUMULADOS	ADOPCIÓN 1RA VEZ NIIF	TOTAL PATRIMONIO NETO
Saldos a diciembre 31, 2013	2.200,00		8.284,42	3.873,09		14.357,51
Apropiación de reservas						-
Pago de Dividendos a Socios						-
Resultado Integral del año				3153,03		3.153,03
Saldos a diciembre 31, 2014	2.200,00	-	8.284,42	7.026,12	-	17.510,54
Apropiación de reservas						-
Pago de Dividendos a Socios				(6.570,64)	-	(6.570,64)
Resultado Integral del año				4.014,56		4.014,56
Saldos a diciembre 31, 2015	2.200,00	-	8.284,42	4.470,04	-	14.954,46

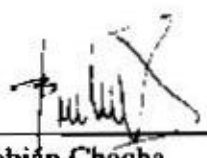

Maria Dorothea Crespo
Gerente General


Fabián Chacha
Contador General

DISEG CIA LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31, 2015	
Flujos de efectivo por las actividades de operación	
Efectivo recibido de clientes	155,193,23
Efectivo pagado a Proveedores y empleados	(145,676,50)
Otros ingresos	175,42
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	9,692,15
Flujos de efectivo por las actividades de inversión	
Pago por compra de propiedad planta y equipo	(699,00)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión	(699,00)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento	
Dividendos pagados	(6,570,64)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de financiamiento	(6,570,64)
Aumento (disminución) neto de efectivo	2,422,51
Efectivo al inicio del año	5,709,68
Efectivo al final del año	8,132,19


 María Dorotea Crespo
 Gerente General


 Fabián Chacha
 Contador General

DISEG CIA LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31, 2015	
Utilidad (Pérdida) Neta	4,014,56
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación	
provisión para documentos y cuentas incobrables	-
provisión por deterioro	-
Provisión por valor neto realizable	-
DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	707,33
DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-
Liberación /Constitución de impuestos diferidos	-
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	7,43
Cambio en activos y pasivos operativos:	
(Aumento) DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CUENTES NO RELACIONADOS	6,475,80
(Disminución) INVENTARIOS	-
(Disminución) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	-
(Disminución) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(49,34)
(Aumento) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	129,96
(Aumento) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	(1,593,59)
(Disminución) ANTICIPOS DE CLIENTES	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	9,692,15


Maria Dorotea Crespo
Gerente General


Fabián Chacha
Contador General

1. INFORMACIÓN GENERAL.

1.1 Nombre de la entidad:

DISEG CIA LTDA.

1.2 RUC de la entidad:

1790786145001

1.3 Domicilio de la entidad:

AV. REPUBLICA DEL SALVADOR N34-399 E IRLANDA EDIFICIO ROSANIA
PLANTA BAJA OFICINA 05 - 07

1.4 Forma legal de la entidad:

COMPAÑÍA LIMITADA

1.5 País de incorporación:

Ecuador

1.6 Historia, desarrollo y objeto social:

DISEG CIA LTDA. Se constituyó en la ciudad de Quito provincia de Pichincha, el
11 de Febrero de 1987

fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

El objetivo de la Compañía es:

- Gestión y colocación de seguros en todo el territorio nacional y el
asesoramiento especializado correspondiente.

1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado:

- Capital suscrito.- US\$ 2200.
- Capital pagado.- US\$ 2200.

1.8 Número de acciones, valor nominal, clase y serie:

- Número de participaciones.- 2200.
- Clase.- Ordinarias y Nominativas
- Valor nominal de cada participación.- US\$ 1.

1.9 Accionistas y propietarios:

Accionista	Nº Acciones	Valor	Participación
Lorenzo Simón Crespo Crespo	1960	1960	89.091%
Erick Francisco Videla Crespo	240	240	10.909%
Total:	2200	2200	100%

1.10 Representante legal:

La Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la empresa DISEG CIA LTDA. que tuvo lugar el día 4 de abril del 2014, designo como Gerente General y por ende como Representante Legal de la misma, por el periodo de 2 años a la señora MARIA DOROTEA DEL ROCIO CRESPO CRESPO: acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 09 de Abril de 2014

1.11 Personal clave:

Nombre	Cargo
Lorenzo Simón Crespo Crespo	Presidente
María Dorotea Crespo Crespo	Gerente General
Fabián Guillermo Chacha Jiménez	Contador General

1.12 Período contable:

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera clasificado, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, 2014 y 1 de enero 2014.
- Estados de Resultados Integrales por función, por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, 2014 y 1 de enero de 2014.
- Estado de Flujos de Efectivo Directo por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

1.13 Fecha de aprobación de Estados Financieros:

Los Estados Financieros de DISEG CIA LTDA., para el período terminado al 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados y autorizados para su emisión en la junta general de accionistas celebrada el 30 de marzo de 2016.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

2.1. Bases de presentación:

Los estados financieros de DISEG CIA LTDA., corresponden al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico.

La preparación de estados financieros conformes con la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

2.2. Transacciones en moneda extranjera:

- a) **Moneda de presentación y moneda funcional.-** Las partidas incluidas en los estados financieros de DISEG CIA LTDA., se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de DISEG CIA LTDA.. es el dólar de los Estados Unidos de América, que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.
- b) **Transacciones y saldos.-** Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes:

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.4. Efectivo y equivalente al efectivo:

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasificarían como obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo Corriente.

2.5. Activos financieros:

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- a) **Documentos y cuentas por cobrar.-** La Compañía reconoce la venta al momento de prestar el servicio y el riesgo en el caso de venta de bienes y según el grado de avance para los servicios. Las cuentas por cobrar originadas por la venta se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

El interés implícito se desagrega y reconoce como ingreso financiero a medida que se van devengando los intereses, utilizando una tasa de descuento propia de la Compañía.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son; dificultades financieras del deudor, probabilidad de que el deudor inicie un proceso de quiebra y el incumplimiento o falta de pago; así como también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera de clientes.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del período.

2.6. Propiedad, planta y equipo:

Las Propiedades, planta y equipo son utilizados en la operación de la Compañía, los cuales se valoran al costo de adquisición neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado (si las hubiere).

Adicionalmente, al precio por la adquisición del bien, se incluyen los gastos del personal relacionados directamente con las obras en curso y los relacionados con la puesta en marcha del bien.

Las obras en curso se traspasan a propiedades, planta y equipo una vez finalizado el período de prueba y se encuentren disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedades, planta y equipo se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

Para la medición posterior de sus propiedades, planta y equipo la Compañía ha considerado el modelo del costo menos depreciación y menos pérdidas por deterioro.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:

Clases de propiedad, planta y equipo	Años de vida útil	Valor residual
Muebles y enseres	De 1 años a 10años	10%
Maquinaria y equipo	De 1 años a 10 años	10%
Equipo de computación y software	De 1 años a 3años	33.33%

2.7. Deterioro de valor de activos no financieros:

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.8. Préstamos y otros pasivos financieros:

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.9. Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.10. Capital social y distribución de dividendos:

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Accionistas.

2.11. Ingresos de actividades ordinarias:

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos, devoluciones, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Compañía. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.12. Costo de la prestación de servicios:

Corresponde a los costos incurridos en la prestación de los servicios y se registran en

la medida en que los correspondientes ingresos de actividades ordinarias son reconocidos.

2.13. Gastos de administración:

Los gastos de administración corresponden principalmente a: remuneraciones del personal de las unidades de apoyo, depreciación de oficinas y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa.

2.14. Gastos de venta:

Corresponden a los gastos incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

2.15. Medio ambiente:

Los desembolsos asociados al medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren en ellos.

Estado de Flujo de Efectivo:

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- **Flujos de efectivo.-** entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por estos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de operación.-** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión.-** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiamiento.-** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

2.16. Cambios de en políticas y estimaciones contables:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

2.17. 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 aquellos casos en los 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.

2.18. Reclasificaciones:

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2015 han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF para PYMES.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

3.1. Deterioro de activos.

De acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 de la NIIF para PYMES, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

3.2. Litigios y otras contingencias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

3.3. Valuación de los instrumentos financieros.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan de la siguiente forma:

- **Mercado activo:** precios cotizados - El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en dichos mercados vigentes a la fecha de reporte.

Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde la fecha de la transacción. Si las condiciones han cambiado desde la fecha de la transacción (por ejemplo un cambio en la tasa de interés libre de riesgo, la calificación de riesgo del emisor, la legislación tributaria, etc.), el valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para instrumentos similares.

- **Mercado no activo:** técnica de valuación - Si el mercado para un activo financiero o pasivo financiero no es activo, la Compañía establece el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de información disponible sobre transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, la referencia a otros instrumentos sustancialmente similares y/o el análisis de flujos de efectivo descontados basado en presunciones apropiadamente sustentadas (ejemplo: con precios o tasas de mercado).

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Enero 01, 2014
Bancos	(1)	8132.19	5709.68	264.23

(1) Corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricciones y de libre disposición.

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Enero 01, 2014
Cientes no relacionados	7946.58	8882.85	25,374.93
(-) Provisión cuentas incobr.	(0.00)	(0.00)	(0.00)
	7,946.58	8,882.85	25,374.93

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Enero 01, 2014
Créd trib a favor emp (IR)	(1)	3946.99	3946.99	6,577.54
Créd trib a favor emp (IVA)		332.68	283.34	2,314.33
		4,279.67	4,230.33	2,314.33

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de la composición del valor neto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Enero 01, 2014
Neto:			
Muebles y enseres	13,937.79	13,937.79	14,447.79
Equipo de computación	61,020.12	61,719.12	60,510.12
Vehículos	1,554.07	1,554.07	1,554.47
	77,210.98	76,511.98	76,512.38

Un resumen de la composición del valor bruto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Enero 01, 2014
Depreciación acumulada	75,059.13	74,351.80	73,833.58
	75,059.13	74,351.80	73,833.58

Un resumen de la composición de la depreciación acumulada de esta cuenta, fue como sigue:

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Corresponde principalmente a la deuda contraída con los proveedores de la Compañía para poder cubrir las necesidades de la compañía así tenemos.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Enero 01, 2014
Proveedores	2,489.96	2,240.00	6,638.78
Otras cuentas por pagar	0.00	0	0.00
	2,489.96	2,240.00	6,638.78

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Enero 01, 2014
Con la administración tributaria	3.067,03	3,542.29	0.00
Participación trabajadores (2)	1,337.96	1,818.08	596.10
Impuesto a la renta	660.88	1,411.66	2,620.65
	5,065.87	6,772.03	0

9. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta fijándose en el 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (suplemento del Registro Oficial N° 497-S de diciembre 30 de 2008), por los Art. 11 y 12 de la Ley s/n (suplemento del Registro Oficial N° 244-S de Julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables en el año 2010, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la

adquisición de maquinaria o equipo nuevo que se utilice para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad, generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. Maquinaria o equipos nuevos: Descripción del bien: año de fabricación, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor, y explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
2. Bienes relacionados con investigación y tecnología: Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y el valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva, análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Además, establece la exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda numeral 2.2 de la Ley s/n publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas

del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y software aplicados; y
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Utilidad contable	7581,76	7999,41
Menos: (Ingresos exentos)	0	0
Amortización de pérdidas	0	0
Más: (gastos no deducibles)	8632,79	14029,6
Depreciación de PPE		
Sin sustento		
Provisión cuentas incobrables		
Jubilación patronal		
Efecto valor neto realizable inventarios		
Obsolescencia de inventarios		
Interés implícito		
Gastos no deducibles locales	8632,79	14029,6
Particip trabaj atribuibles a ingresos exentos		
Anticipo impuesto a la renta años anteriores		
Liberación (constitución) de impuestos diferidos		
Utilidad gravable	16214,55	22029,01
Impuesto a la renta afectada por la tasa impositiva	3.567,20	4.846,38
Impuesto a la renta mínimo	1.060,13	931,98

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo a Enero 1,	3,567.20	4,846.38
Pagos	-	-
Retenciones en la fuente	(2,906.32)	(3,028.30)
Diciembre 31,	(1) 660.88	1,818.08

(1) Nota 11

10. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2015 está constituida por 2200 acciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de US \$1 dólar cada una.

11. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

12. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Como se detallo anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF para PYMES fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35 de la NIIF para PYMES "Transición a la NIIF para las PYMES".

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde principalmente a la prestación de los servicios de diseño, provisión, instalación, mantenimiento de sistemas de climatización, ventilación, refrigeración y

ozonificación.

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Corresponde principalmente a sueldos, horas extras, beneficios sociales, aportes al IESS, arriendo, servicios básicos, combustibles, lubricantes, alimentación, , vigilancia, transporte, movilización, del área administrativa de la empresa.

15. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Otros ingresos instalaciones		
Otros ingresos mantenimiento		
Otros ingresos administración	175.42	5,774.42
Utilidad en ventas de A.F.		
Intereses ganados en cta. ahorros		
Intereses ganados en inversiones		

16. SANCIONES.

16.1. De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a DISEG CIA LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015.

16.2. De otras autoridades administrativas

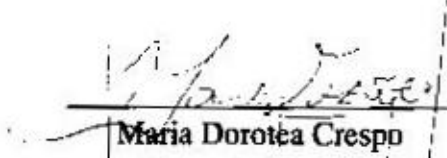
No se han aplicado sanciones significativas a DISEG CIA LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2015.

17. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no mantiene contingencias que a criterio de la Administración tengan que ser registradas o reveladas en los presentes estados financieros.

18. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.


Maria Dorotea Crespo
Gerente General


Fabián Chacha
Contador General