

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de la Compañía  
**DEGSO CIA. LTDA.**

**Dictamen sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía DEGSO CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas.

**Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros**

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. También es responsable del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea material, ya sea por fraude o error, así como de la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y de la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

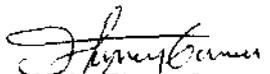
**Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía DEGSO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, (Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs).

**Asunto de énfasis**

Sin calificar nuestra opinión, y tal como se detalla en la Nota 3, los estados financieros del año 2012 son los primeros estados financieros preparados en base a NIIFs para pymes.

*Servicios de Auditoría Externa Cía. Ltda.*  
Registro SC No.518  
Quito, Mayo 5 del 2014

  
María Elena Carrera Vega  
Socia – Licencia RNC No.21501

**DEGSO CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	18.881	29.543	Obligaciones bancarias corrientes	11	31.125	24.690
Cuentas por cobrar	6	391.989	446.366	Cuentas por pagar	12	521.728	401.906
Inventarios	7	704.951	452.169	Pasivos acumulados	13	31.559	30.058
Gastos anticipados		7.230	9.715	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		584.412	456.654
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		1.123.051	937.793	<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>			
				Obligaciones bancarias largo plazo	11	36.012	69.348
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>				Préstamos de socios	17	520.000	520.000
Terrenos		75.000	75.000	Jubilación patronal y desahucio	18	38.011	38.011
Edificios		147.443	128.230	<b>TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO</b>		594.023	627.359
Vehículos		20.991	0	<b>TOTAL PASIVOS</b>		1.178.435	1.084.013
Muebles y enseres		17.164	8.528				
Equipos de computación		17.874	13.484	<b>PATRIMONIO</b>			
Equipos de taller y herramientas		17.427	17.427	Capital social	19	5.000	5.000
Depreciación acumulada		-45.001	-17.205	Reserva legal		1.000	1.000
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, Neto</b>	8	250.898	225.464	Resultados acumulados por NIIFs	3	-36.994	-36.994
Activo por impuesto diferido	9	1.071	1.119	Resultados acumulados		134.301	32.701
Otros activos	10	20.850	46.888	Utilidad del ejercicio		114.128	125.544
<b>TOTAL</b>		<b>1.395.870</b>	<b>1.211.264</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		217.435	127.251
		=====	=====	<b>TOTAL</b>		<b>1.395.870</b>	<b>1.211.264</b>
						=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

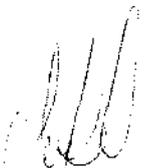
  
Lourdes Zapata Calvopiña  
Contadora

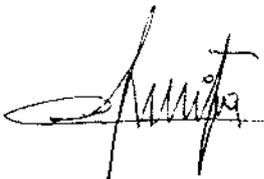
  
Homero Zurita Pérez  
Representante Legal

**DEGSO CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
 (Expresados en U.S. Dólares Americanos)

<b>INGRESOS</b>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas, netas	21	3.137.855	2.770.061
Costo de Ventas	21	<u>-2.151.335</u>	<u>-1.896.326</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		986.520	873.735
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
Administración y ventas		<u>-815.816</u>	<u>-638.995</u>
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<u>-815.816</u>	<u>-638.995</u>
<b>OTROS INGRESOS (EGRESOS)</b>			
Otros ingresos		13.843	0
Intereses pagados		<u>-11.918</u>	<u>-62.111</u>
<b>TOTAL OTROS INGRESOS Y (EGRESOS)</b>		<u>1.925</u>	<u>-62.111</u>
<b>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		172.629	172.629
<b>Menos:</b>			
Participación trabajadores	14	25.894	25.894
Impuesto a la renta	15	32.607	21.191
Salario digno	16	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>TOTAL</b>		<u>58.501</u>	<u>47.085</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<u>114.128</u>	<u>125.544</u>
<b>UTILIDAD NETA POR PARTICIPACIÓN</b>		<u>0,23</u>	<u>0,26</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

  
 \_\_\_\_\_  
 Lourdes Zapata Calvopiña  
 Contadora

  
 \_\_\_\_\_  
 Homero Zurita Pérez  
 Representante Legal

**DEGSO CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
 (Expresados en U.S.Dólares Americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados Por NIIFs	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>5.000</b>	<b>1.000</b>	<b>-36.994</b>	<b>26.039</b>	<b>86.304</b>	<b>81.349</b>
Trasferencia de las utilidades 2011	0	0	0	0	-86.304	-86.304 (1)
Ajustes	0	0	0	6.662	0	6.662
Utilidad del ejercicio 2012	0	0	0	0	125.544	125.544
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>5.000</b>	<b>1.000</b>	<b>-36.994</b>	<b>32.701</b>	<b>125.544</b>	<b>127.251</b>
Trasferencia de las utilidades 2012	0	0	0	125.544	-125.544	0
Ajustes años anteriores	0	0	0	-23.944	0	-23.944
Utilidad del ejercicio 2013	0	0	0	0	114.128	114.128
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>5.000</b>	<b>1.000</b>	<b>-36.994</b>	<b>134.301</b>	<b>114.128</b>	<b>217.435</b>

(1)= Dividendos pagados en efectivo.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

  
 Lourdes Zapata Calvopiña  
 Contadora

  
 Homero Zurita Pérez  
 Representante Legal

**DEGSO CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	<u><b>2013</b></u>	<u><b>2012</b></u>
Recibido de clientes	3.192.231	2.671.873
Pagado a proveedores, empleados y terceros	-3.124.686	-2.586.250
Otros ingresos	13.843	0
Pago de intereses	<u>-11.918</u>	<u>-62.111</u>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>69.470</b>	<b>23.512</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de activo fijo	-53.230	-2.831
Garantías	0	<u>-25.288</u>
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b>-53.230</b>	<b>-28.119</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamos de socios	0	140.000
Pago de dividendos	0	-86.304
Préstamos bancarios	<u>-26.902</u>	<u>-28.432</u>
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado) de financiamiento</b>	<b>-26.902</b>	<b>25.264</b>
<b>AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>-10.662</b>	<b>20.657</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b><u>29.543</u></b>	<b><u>8.886</u></b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO</b>	<b><u>18.881</u></b>	<b><u>29.543</u></b>
	<b>=====</b>	<b>=====</b>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad	114.128	127.251
<b>Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Depreciación del activo fijo	27.796	11.368
Ajuste años anteriores	-23.945	0
Provisión para cuentas incobrables	0	13.287
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Variación de cuentas por cobrar	54.376	-98.188
Variación de inventarios	-252.782	-44.278
Variación de pagos anticipados	2.484	-9.714
Variación de otros activos	26.087	0
Variación de cuentas por pagar	<u>121.326</u>	<u>23.786</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>69.470</b>	<b>23.512</b>
	<b>=====</b>	<b>=====</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


---

Lourdes Zapata Calvopifia  
Contadora


---

Homero Zurita Pérez  
Representante Legal

**DEGSO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 1 - OPERACIONES**

**DEGSO CIA. LTDA.**, se constituyó en la República del Ecuador, el 19 de octubre de 1999, con el objeto social principal de comercializar equipos e implementos de detección de gases y seguridad industrial, seguridad ambiental y otros aspectos relacionados.

Durante los ejercicios económicos 2013 y 2012, la compañía se ha dedicado exclusivamente a su objeto social principal, que es la comercialización de materiales y equipos de seguridad.

**NOTA 2 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Bases para la preparación de los estados financieros-** Los estados financieros de la compañía se elaboran de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), desde el año 2012, según las correspondientes Resoluciones emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Desde el año 2012, las siguientes son las principales políticas contables utilizadas por la Compañía, en la elaboración de sus estados financieros, basadas en las Normas Internacionales de Información financiera (NIIFs) para pymes.

**Efectivo y equivalentes de efectivo.-** Incluye aquellos activos financieros líquidos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar-** Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se registran a su valor nominal menos 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 por cobrar. El valor razonable de las cuentas por cobrar se revela en la Nota 6.

**Inventarios-** Comprenden mercaderías, están valuados al costo promedio, y no exceden al valor neto de realización. Las mercaderías en tránsito están registradas al costo.

**Propiedades, planta y equipo .-** Están registradas al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de: 20 años para edificios, 10 años para equipos, muebles, enseres y herramientas, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación (Ver Nota 8). Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran en los resultados del período en que se producen.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar-** Se registran a su valor razonable.

**DEGSO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

---

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revela en la Nota 12.

**Participación de los trabajadores en las utilidades**.- De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales de la compañía, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga. Se revela en la Nota 14.

**Impuesto a la renta**.- El impuesto a la renta corriente se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El pasivo por impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada año. En el año 2012 la tasa fue del 23% y en el año 2013 la tasa fue del 22%. Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento. Se revela en la Nota 15.

**Impuesto a la renta diferido**.- El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo reconociendo el efecto de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos, y su saldo en los estados financieros.

Impuestos diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se dispondrán de beneficios gravables futuros contra los que se puedan utilizar estos créditos.

Para determinar el impuesto a la renta diferido se usa la tasa tributaria promulgada por la Ley de Régimen Tributario a la fecha del estado de situación financiera.

**Provisión para jubilación**.- El código de trabajo del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de jubilar a sus trabajadores que hayan cumplido un mínimo de 20 años de servicio continuo o interrumpido en una misma empresa.

Se registra mediante la constitución de una provisión por pagar con cargo a los resultados del año, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales en base a NIIFs, determinados por profesionales independientes.

**Provisión para desahucio**.- El código de trabajo del Ecuador, en su artículo 185, establece que en los casos de terminación de la relación laboral, el empleador bonificara al trabajador en concepto de desahucio, el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

Se registra mediante la constitución de una provisión por pagar con cargo a los resultados del año, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales en base a NIIFs, determinados por profesionales independientes.

**Reserva legal**.- La Ley de Compañías establece una apropiación mínima del 5% sobre las utilidades líquidas anuales, hasta que ésta represente mínimo el 20% del capital social.

**DEGSO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Esta reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos en efectivo y solo puede ser capitalizada en su totalidad o para absorber pérdidas.

**Ingresos-** Se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar menos cualquier descuento que se otorgue a los clientes.

**Costos y Gastos-** Se registran en base al método del devengado.

**Compensación de saldos y transacciones-** Como norma general, no se compensan activos y pasivos, tampoco ingresos y gastos.

**NOTA 3 – ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIFs)**

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs" por parte de las compañías sujetas a su control.

El cronograma establece tres grupos de compañías y con tres fechas de aplicación para cada grupo: 2010, 2011 y 2012 respectivamente.

A la compañía DEGSO Cía. Ltda., le corresponde el **tercer grupo**, cuya fecha de aplicación es a partir del 1 de enero del año 2012. La aplicación adoptada en junta de socios es NIIFs para Pymes.

La conciliación que se presenta a continuación, muestra el impacto de las NIIFs, sobre la situación financiera, previamente informados al 31 de diciembre del 2011 y 2010.

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados Por NIIFs	Utilidad del Ejercicio	Total
NECs al 31 de diciembre del 2010	5.000	19.729	0	0	73.103	97.832
Aplicación de las NIIFs	0	-18.729	18.729	-31.592	0	-31.592
<b>NIIFs al 31 de diciembre del 2010</b>	<b>5.000</b>	<b>1.000</b>	<b>18.729</b>	<b>-31.592</b>	<b>73.103</b>	<b>66.240</b>
Aplicación de las NIIFs	0	-7.310	7.310	-5.402	0	-5.402
Trasferencia de las utilidades 2010	0	7.310	0	0	-73.103	-65.793
Utilidad del ejercicio 2011	0	0	0	0	86.304	86.304
<b>NIIFs al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>5.000</b>	<b>1.000</b>	<b>26.039</b>	<b>-36.994</b>	<b>86.304</b>	<b>81.349</b>

(1)= Detalle del ajuste por NIIFs:	2010	2011	Total
Reconocimiento de pasivo por Jubilación	-19.882	-3.079	-22.961
Reconocimiento de pasivo por desahucio	-13.262	-1.479	-14.741
Activo impuesto diferido por jubilación	1.552	-844	708
	<b>-31.592</b>	<b>-5.402</b>	<b>-36.994</b>

**DEGSO CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 4 – INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

**Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor.-** La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores.

El siguiente cuadro representa información relacionada con el poder de variación de los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

<b>Año terminado</b>	<b>Variación</b>
<b>Diciembre 31</b>	<b>Porcentual</b>
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70

**NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	500	400
Bancos	<u>18.381</u>	<u>29.143</u>
<b>Total</b>	<b><u>18.881</u></b>	<b><u>29.543</u></b>
	=====	=====

**NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR**

El detalle de las cuentas por cobrar, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	376.887	443.426
Anticipo de clientes	25.214	1.133
Crédito tributario	0	10.737
Empleados	1.178	4.357
Otras cuentas por cobrar	1.997	0
Provisión para incobrables	<u>-13.287</u>	<u>-13.287</u>
<b>Total</b>	<b><u>391.989</u></b>	<b><u>446.366</u></b>
	=====	=====

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	-13.287	-0
Provisión del año	0	-13.287
Bajas del año	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>-13.287</u></b>	<b><u>-13.287</u></b>
	=====	=====

En el año 2013, no se registró provisión para cuentas incobrables, por considerarlo innecesario.

**DEGSO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 7 – INVENTARIOS**

El detalle de los inventarios, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Mercaderías	685.196	407.283
Importaciones en tránsito	<u>19.755</u>	<u>44.886</u>
<b>Total</b>	<b>704.951</b>	<b>452.169</b>
	=====	=====

**NOTA 8 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de las propiedades, planta y equipo, en los años 2013 y 2012 es como sigue:

	Saldo al 31-dic-11	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-dic-12	Adiciones	Saldo al 31-dic-13
Terrenos(1)	75.000	0	0	75.000	0	75.000
Edificios(1)	128.230	0	0	128.230	19.213	147.443
Vehículos	0	0	0	0	20.991	20.991
Muebles y enseres	8.068	460	0	8.528	8.636	17.164
Equipos de oficina	4.406	0	-4.406	0	0	0
Equipos de taller	14.610	0	0	14.610	0	14.610
Equipos de computación	11.112	2.372	0	13.484	4.390	17.874
Herramientas	<u>2.817</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.817</u>	<u>0</u>	<u>2.817</u>
Subtotal	244.243	2.832	-4.406	242.669	53.230	295.899
Depreciación Acumulada	<u>-10.596</u>	<u>-11.368</u>	<u>4.759</u>	<u>-17.205</u>	<u>-27.796</u>	<u>-45.001</u>
<b>TOTAL</b>	<b>233.647</b>	<b>-8.536</b>	<b>353</b>	<b>225.464</b>	<b>25.434</b>	<b>250.898</b>
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

(1)=El inmueble terreno y edificio, está hipotecado a favor del Banco del Pichincha, para garantizar el préstamo contratado en marzo del año 2011, a 5 años plazo. El préstamo se obtuvo para comprar el mencionado inmueble.

**NOTA 9 – IMPUESTOS DIFERIDOS**

El detalle de los impuestos diferidos, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos diferidos Activos (provenientes de Jubilación patronal)	<u>1.071</u>	<u>1.119</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>1.071</b>	<b>1.119</b>
	=====	=====

**DEGSO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 10 – OTROS ACTIVOS**

El detalle de otros activos, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fondos en garantía Banco Pichincha	20.000	40.000
Otros valores en garantía	<u>850</u>	<u>6.888</u>
<b>Total</b>	<b>20.850</b>	<b>46.888</b>
	=====	=====

**NOTA 11 – OBLIGACIONES BANCARIAS**

El detalle de las obligaciones bancarias , al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>BANCOS LOCALES:</b>		
Banco Pichincha porción corriente	31.125	24.690
Banco Pichincha Obligación Largo Plazo	<u>36.012</u>	<u>69.348</u>
<b>Total Obligaciones bancarias</b>	<b>67.137</b>	<b>94.038</b>
	=====	=====

Este préstamo se contrató en marzo del año 2011 y vence en febrero del año 2016, está garantizado con hipoteca abierta del inmueble de propiedad de la compañía.

**NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR**

El detalle de las cuentas por pagar, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	415.760	323.926
Socios	61.655	4.586
Impuestos	11.614	21.420
IESS por pagar	5.570	5.208
Sueldos	0	26.638
Otras cuentas por pagar	<u>27.129</u>	<u>20.128</u>
<b>Total</b>	<b>521.728</b>	<b>401.906</b>
	=====	=====

**DEGSO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 13 – PASIVOS ACUMULADOS**

El detalle de pasivos acumulados, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales	4.503	4.164
Participación trabajadores	25.894	25.894
Impuesto a la renta	1.162	0
Compensación salario digno	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b>31.559</b>	<b>30.058</b>
	=====	=====

**NOTA 14 – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta, considerada para efectos de cálculo del impuesto a la renta.

Una conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación a trabajadores registrada en resultados es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad contable del año	<u>172.629</u>	<u>172.629</u>
15% participación trabajadores	<u>25.894</u>	<u>25.894</u>
<b>Total participación trabajadores por pagar</b>	<b>25.894</b>	<b>25.894</b>
	=====	=====

**NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA**

De conformidad con disposiciones legales, a partir del año 2001 hasta el año 2010, la tarifa para el impuesto a la renta, se estableció en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. En el año 2013 la tasa para el impuesto a la renta es del 22% y en el año 2012 fue del 23%, y una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Desde el año 2010, el impuesto a la renta es el mayor valor entre el impuesto causado y el anticipo del año.

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la renta 2013 y 2012, es como sigue:

**DEGSO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2012</u>
Utilidad contable del año	172.629		172.629
<b>Menos:</b>			
15% participación trabajadores	25.894		25.894
Incremento de empleados	0		7.213
<b>Más:</b>			
Gastos no deducibles	<u>1.480</u>		<u>439</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	148.215		139.961
Base imponible tarifa 22% y 23%	32.607	29.961	6.891
Base imponible reinversión tarifa 13%	<u>0</u>	<u>110.000</u>	<u>14.300</u>
Impuesto a la renta causado	32.607		21.191
Anticipo del año	<u>0</u>		<u>18.929</u>
<b>Impuesto a la renta (el mayor)</b>	<b>32.607</b>		<b>21.191</b>
<b>Menos:</b>			
Anticipos de impuesto a la renta	0		0
Retención en la fuente	31.445		31.442
Crédito tributario años anteriores	<u>0</u>		<u>486</u>
<b>Impuesto a la renta por pagar ó (Crédito tributario)</b>	<b>1.162</b>		<b>(10.737)</b>
	=====		=====

En diciembre del año 2013, los socios de la compañía desistieron de la capitalización, por lo se reliquidó y pagó el impuesto a la renta del año 2012 a la tasa del 10% adicional sobre los \$110.000, más los correspondientes intereses a la fecha de pago.

**NOTA 16 – COMPENSACIÓN DEL SALARIO DIGNO**

Según el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial # 351 del 29 de diciembre del 2010, se establece la obligación de pagar a los trabajadores desde el año 2011, una compensación hasta alcanzar el salario digno en cada caso,

El salario digno 2013 se estableció en \$380,53 y el salario digno 2012 se estableció en \$ 368,05.

Para este pago se utilizará las utilidades del año luego de deducir el 15% de participación trabajadores, el impuesto a la renta y la reserva legal.

La compañía DEGSO Cia. Ltda., no debe pagar esta compensación porque sus empleos recibieron valores superiores al salario digno establecido para cada año.

**NOTA 17 – PRESTAMOS DE SOCIOS**

Los préstamos recibidos de los socios, se usaron en capital de trabajo, causan intereses y no se han fijado plazos de vencimientos.

**DEGSO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 18 – PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

**Provisión para Jubilación Patronal.-** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 20 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida en la misma empresa, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS. Los valores registrados corresponden a cálculos matemáticos actuariales en base a NIIFs, determinados por profesionales independientes.

**Provisión para desahucio.-** El código de trabajo del Ecuador, en su artículo 185, establece que en los casos de terminación de la relación laboral, el empleador bonificara al trabajador en concepto de desahucio, el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados. Se registra mediante la constitución de una provisión por pagar con cargo a los resultados del año, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales en base a NIIFs, determinados por profesionales independientes.

El Movimiento de la provisión para jubilación y desahucio, durante los ejercicios económicos 2013 y 2012, es como sigue:

	<b>Saldo Final 2011</b>	<b>Provisión del año</b>	<b>Saldo Final 2012</b>	<b>Provisión del año</b>	<b>Saldo Final 2013</b>
Jubilación	22.960	1.359	24.319	0	24.319
Desahucio	<u>14.742</u>	<u>-1.050</u>	<u>13.692</u>	<u>0</u>	<u>13.692</u>
<b>Total</b>	<b>37.702</b>	<b>309</b>	<b>38.011</b>	<b>0</b>	<b>38.011</b>
	=====	=====	=====	=====	=====

En el año 2013, no se registró provisión para jubilación patronal porque la administración de la compañía considera innecesario.

**NOTA 19 – CAPITAL SOCIAL**

Desde el 24 de agosto del año 2004, el capital social suscrito y pagado está constituido por 5.000 participaciones de U.S. \$ 1,00 cada una.

**NOTA 20 – RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION DE NIIFs**

Representa los valores de la aplicación de NIIFs por primera vez en el año 2012, según las correspondientes Resoluciones emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**DEGSO CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado total o parcialmente, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, también puede ser utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

El saldo deudor puede ser absorbido por los resultados acumulados, y los del último ejercicio económico, si los hubiere.

**NOTA 21 – SEGMENTOS DE OPERACIONES**

Los segmentos de operaciones sobre los que informa la compañía de acuerdo a las NIIFs, en los años 2013 y 2012, son los siguientes:

	AL 31 dic.2013		AL 31 dic. 2012	
	Ventas	Costo de ventas	Ventas	Costo de ventas
Venta de productos	2.949.781	2.023.585	2.583.316	1.768.484
Prestación de servicios	<u>188.074</u>	<u>127.750</u>	<u>186.745</u>	<u>127.842</u>
<b>Total</b>	<b>3.137.855</b>	<b>2.151.335</b>	<b>2.770.061</b>	<b>1.896.326</b>
	=====	=====	=====	=====

**NOTA 22 – EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de emisión del presente informe, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros auditados.

Los estados financieros del ejercicio económico 2013, fueron aprobados por la junta general ordinaria universal de socios, el 20 de febrero del año 2014.