

DEGSO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(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 2012 y 2011, la compañía se ha dedicado exclusivamente a su objeto social principal 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, y 3 años para equipos de computación (Ver Nota 8).

DEGSO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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. 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 2010 la tasa fue del 25%, en el año 2011 la tasa fue del 24% y en el año 2012 la tasa fue del 23%.

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 25 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.

DEGSO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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. 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.

DEGSO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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
NIIFs al 31 de diciembre del 2010	5.000	1.000	18.729	-31.592	73.103	66.240
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
NIIFs al 31 de diciembre del 2011	5.000	1.000	26.039	-36.994	86.304	81.349

(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
	-31.592	-5.402	-36.994

En el estado de flujos de efectivo 2011, no hay diferencias entre las NIIFs y las NECs.

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.

Año terminado	Variación
Diciembre 31	Porcentual
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16

DEGSO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	31 Dic	31 Dic	1 Ene
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Caja	400	400	400
Bancos	<u>29.143</u>	<u>8.486</u>	<u>15.203</u>
Total	<u>29.543</u>	<u>8.886</u>	<u>15.603</u>
	=====	=====	=====

NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR

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

	31 Dic	31 Dic	1 Ene
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Clientes	443.426	357.713	317.837
Impuestos	10.737	486	60.950
Empleados	4.356	1.450	4.056
Otras cuentas por cobrar	1.134	1.816	37.393
Provisión para incobrables	<u>-13.287</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>446.366</u>	<u>361.465</u>	<u>420.236</u>
	=====	=====	=====

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

	31 Dic	31 Dic	1 Ene
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	-0	0	0
Provisión del año	-13.287	0	0
Bajas del año	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>-13.287</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	=====	=====	=====

En los años 2010 y 2011, no se ha registrado provisión para incobrables, por considerarlo innecesario.

NOTA 7 – INVENTARIOS

El detalle de los inventarios, es como sigue:

	31 Dic	31 Dic	1 Ene
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Mercaderías	407.283	405.368	432.609
Importaciones en tránsito	<u>44.886</u>	<u>2.523</u>	<u>8.389</u>
Total	<u>452.169</u>	<u>407.891</u>	<u>440.998</u>
	=====	=====	=====

DEGSO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 8 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las propiedades, planta y equipo, en los años 2012 y 2011 es como sigue:

	Saldo al 31-dic-10	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-dic-11	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-dic-12
Terrenos(1)	0	75.000	0	75.000	0	0	75.000
Edificios(1)	0	128.230	0	128.230	0	0	128.230
Muebles y enseres	0	8.068	0	8.068	460	0	8.528
Equipos de oficina	4.859	0	-453	4.406	0	-4.406	0
Equipos de taller	0	14.610	0	14.610	0		14.610
Equipos de computación	0	11.112	0	11.112	2.372	0	13.484
Herramientas	0	2.817	0	2.817	0	0	2.817
Subtotal	4.859	239.837	-453	244.243	2.832	-4.406	242.669
Depreciación Acumulada	-1.620	-8.976	0	-10.596	-11.368	4.759	-17.205
TOTAL	3.239	230.861	-453	233.647	-8.536	353	225.464
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

(1)=El inmueble terreno y edificio, está hipotecado a favor del Banco del Pichincha, para garantizar un 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, es como sigue:

	31 Dic <u>2012</u>	31 Dic <u>2011</u>	1 Ene <u>2011</u>
Impuestos diferidos Activos	<u>1.119</u>	<u>708</u>	<u>1.552</u>
Saldo al final del año	1.119	708	1.552
	=====	=====	=====

DEGSO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 10 – OTROS ACTIVOS

El detalle de otros activos, es como sigue:

	31 Dic	31 Dic	1 Ene
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Fondos en garantía Banco Pichincha	40.000	20.000	0
Otros valores en garantía	<u>6.888</u>	<u>1.600</u>	<u>0</u>
Total	<u>46.888</u>	<u>21.600</u>	<u>0</u>
	=====	=====	=====

NOTA 11 – OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de las obligaciones bancarias , es como sigue:

	31 Dic	31 Dic	1 Ene
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
BANCOS LOCALES:			
Banco Pichincha porción corriente	24.690	27.821	18.889
Banco Pichincha Obligación Largo Plazo	<u>69.348</u>	<u>94.650</u>	<u>0</u>
Total Obligaciones bancarias	<u>94.038</u>	<u>122.471</u>	<u>18.889</u>
	=====	=====	=====

Este préstamo se contrató en abril 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, es como sigue:

	31 Dic	31 Dic	1 Ene
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Proveedores	323.926	333.556	279.990
Socios	4.586	1.000	0
Impuestos	21.420	15.124	3.816
IESS por pagar	5.208	9.558	4.360
Sueldos	26.638	24.190	16.317
Otras cuentas por pagar	<u>20.128</u>	<u>326</u>	<u>46.342</u>
Total	<u>401.906</u>	<u>383.754</u>	<u>350.825</u>
	=====	=====	=====

DEGSO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 13 – PASIVOS ACUMULADOS

El detalle de pasivos acumulados, es como sigue:

	31 Dic 2012	31 Dic 2011	1 Ene 2011
Beneficios sociales	4.164	8.881	10.963
Participación trabajadores	25.894	20.040	17.201
Impuesto a la renta	0	0	24.367
Compensación salario digno	0	0	0
Total	30.058	28.921	52.531
	=====	=====	=====

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:

	31 Dic 2012	31 Dic 2011	1 Ene 2011
Utilidad contable del año	<u>172.629</u>	<u>133.597</u>	<u>114.671</u>
15% participación trabajadores	<u>25.894</u>	<u>20.040</u>	<u>17.201</u>
Total participación trabajadores por pagar	25.894	20.040	17.201
	=====	=====	=====

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 2012 la tasa para el impuesto a la renta es del 23% y en el año 2011 es el 24%, 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 2012 y 2011, es como sigue:

DEGSO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	31 Dic 2012	31 Dic 2012	31 Dic 2011	1 Ene 2011
Utilidad contable del año		172.629	133.597	114.671
Menos:				
15% participación trabajadores		25.894	20.040	17.201
Incremento de empleados		7.213	0	0
Más:				
Gastos no deducibles		<u>439</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Base imponible para el impuesto a la renta		139.961	113.557	97.470
Base imponible tarifa 23%-24% y 25%	29.961	6.891	27.253	24.367
Base imponible reinversión tarifa 13%	<u>110.000</u>	<u>14.300</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Impuesto a la renta causado		21.191	27.253	24.367
Anticipo del año		<u>18.929</u>	<u>15.669</u>	<u>0</u>
Impuesto a la renta (el mayor)		21.191	27.253	24.367
Menos:				
Anticipos de impuesto a la renta		0	0	0
Retención en la fuente		31.442	24.122	27.984
Crédito tributario años anteriores		<u>486</u>	<u>3.617</u>	<u>0</u>
(Crédito tributario)		(10.737)	(486)	(3.617)
		=====	=====	=====

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 2011 se estableció en \$350,70 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 Cía. 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, no 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 2012 Y 2011
(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 25 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, 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 2012 y 2011, es como sigue:

	NECs		NIIFs		NIIFs		NIIFs
	Saldo	Ajuste	Saldo	Ajuste	Saldo	Provisión	Saldo
	Final	NIIFs	Final	NIIFs	Final	del año	Final
	2010		2010		2011		2012
Jubilación	0	19.881	19.881	3.079	22.960	1.359	24.319
Desahucio	<u>0</u>	<u>13.262</u>	<u>13.262</u>	<u>1.480</u>	<u>14.742</u>	<u>-1.050</u>	<u>13.692</u>
Total	0	33.143	33.143	4.559	37.702	309	38.011
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

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 2011, 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 2012 Y 2011

(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 2012 y 2011, son los siguientes:

	AL 31 dic.2012		AL 31 dic. 2011	
	Ventas	Costo de ventas	Ventas	Costo de ventas
Venta de productos	2.583.316	1.768.484	2.373.781	1.729.977
Prestación de servicios	<u>186.745</u>	<u>127.842</u>	<u>97.104</u>	<u>88.357</u>
Total	2.770.061	1.896.326	2.470.885	1.818.334
	=====	=====	=====	=====

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.
