

DEGSO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(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 2014 y 2013, 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 5.

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 7). Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran en los resultados del período en que se producen.

DEGSO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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 10.

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 12.

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 los años 2012 y 2013 la tasa fue del 22%.

Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento. Se revela en la Nota 13.

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.

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.

DEGSO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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 – 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
2012	4.16
2013	1.70
2014	3.67

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2014	2013
Caja	300	500
Bancos	<u>5.295</u>	<u>18.381</u>
Total	5.595	18.881
	=====	=====

DEGSO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes	647.905	376.887
Anticipo de clientes	0	25.214
Empleados	897	1.178
Otras cuentas por cobrar	0	1.997
Provisión para incobrables	<u>-13.287</u>	<u>-13.287</u>
Total	635.515	391.989
	=====	=====

En el año 2014 y en el año 2013, no se registró provisión para cuentas incobrables, porque la administración de la compañía, considera innecesario.

NOTA 6 – INVENTARIOS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mercaderías	886.667	685.196
Importaciones en tránsito	<u>4.453</u>	<u>19.755</u>
Total	891.120	704.951
	=====	=====

NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las propiedades, planta y equipo, en los años 2014 y 2013 es como sigue:

	Saldo al 31-dic-12	Adiciones	Saldo al 31-dic-13	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-dic-14
Terrenos(1)	75.000	0	75.000	0	0	75.000
Edificios(1)	128.230	19.213	147.443	0	0	147.443
Vehículos	0	20.991	20.991	39.059	0	60.050
Muebles y enseres	8.528	8.636	17.164	500	0	17.664
Equipos de taller	14.610	0	14.610	14.670	0	29.280
Eq. de computac.	13.484	4.390	17.874	10.598	-4.139	24.333
Herramientas	<u>2.817</u>	<u>0</u>	<u>2.817</u>	<u>0</u>	<u>-2.817</u>	<u>0</u>
Subtotal	242.669	53.230	295.899	64.827	-6.956	353.770
Deprec. Acumulada	<u>-17.205</u>	<u>-27.796</u>	<u>-45.001</u>	<u>-27.203</u>	<u>7.109</u>	<u>-65.095</u>
TOTAL	225.464	25.434	250.898	37.624	153	288.675
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

(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.

DEGSO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 8 – IMPUESTOS DIFERIDOS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuestos diferidos Activos (provenientes de Jubilación patronal)	<u>1.071</u>	<u>1.071</u>
Saldo al final del año	<u>1.071</u> =====	<u>1.071</u> =====

NOTA 9 – OBLIGACIONES BANCARIAS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
BANCOS LOCALES:		
Porción corriente	41.505	31.125
Obligación Largo Plazo	<u>17.558</u>	<u>36.012</u>
Total Obligaciones bancarias	<u>59.063</u> =====	<u>67.137</u> =====

Corresponde a dos prestamos obtenidos en el Banco pichincha y en el Banco Pacífico, vencen en febrero del año 2016 y en febrero del año 2017, respectivamente. Están garantizados con hipoteca abierta del inmueble de propiedad de la compañía.

NOTA 10 – CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores	438.876	415.760
Socios	85.000	61.655
Impuestos	51.460	11.614
IESS por pagar	6.073	5.570
Empleados	<u>61.200</u>	<u>27.129</u>
Total	<u>642.609</u> =====	<u>521.728</u> =====

DEGSO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 11 – PASIVOS ACUMULADOS

El detalle de pasivos acumulados, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios sociales	4.462	4.503
Participación trabajadores	57.172	25.894
Impuesto a la renta	<u>32.101</u>	<u>1.162</u>
Total	93.735	31.559
	=====	=====

NOTA 12 – 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>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad contable del año	<u>381.144</u>	<u>172.629</u>
Participación trabajadores por pagar	57.172	25.894
	=====	=====

NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tasa para el impuesto a la renta para los años 2014 y 2013 es del 22%. El impuesto a la renta en los años 2014 y 2013 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 2014 y 2013, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad contable del año	381.144	172.629
Menos: 15% participación trabajadores	57.172	25.894
Más: Gastos no deducibles	<u>0</u>	<u>1.480</u>
Base imponible	323.972	148.215
Impuesto a la renta causado tarifa 22%	71.274	32.607
Anticipo del año	<u>14.946</u>	<u>0</u>
Impuesto a la renta (el mayor)	71.274	32.607
Menos:		
Retenciones en la fuente	<u>39.173</u>	<u>31.445</u>
Impuesto a la renta por pagar	32.101	1.162
	=====	=====

DEGSO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 14 – 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.

NOTA 15 – PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El Movimiento de la provisión para jubilación y desahucio, durante los ejercicios económicos 2014 y 2013, es como sigue:

	Saldo Final 2011	Provisión del año	Saldo Final 2012	Provisión del año	Saldo Final 2013	Pagos en el año	Saldo Final 2014
Jubilación	22.960	1.359	24.319	0	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>	<u>-1.575</u>	<u>12.117</u>
Total	<u>37.702</u>	<u>309</u>	<u>38.011</u>	<u>0</u>	<u>38.011</u>	<u>-1.575</u>	<u>36.436</u>

En los años 2014 y 2013, no se registró provisión para jubilación patronal y desahucio porque la administración de la compañía considera innecesario.

NOTA 16 – CAPITAL SOCIAL

El 8 de enero del 2015 se aumentó el capital social de \$5.000 a \$50.000, por lo que desde esa fecha, el capital social suscrito y pagado está constituido por 50.000 participaciones de U.S. \$ 1,00 cada una.

NOTA 17 – 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.

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.

DEGSO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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

Detalle de la aplicación por NIIFs:	<u>2010</u>	<u>2011</u>	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	<u>1.552</u>	<u>-844</u>	<u>708</u>
Total	<u>-31.592</u>	<u>-5.402</u>	<u>-36.994</u>
	=====	=====	=====

NOTA 18 – SEGMENTOS DE OPERACIONES

Los segmentos de operaciones sobre los que informa la compañía de acuerdo a las NIIFs, en los años 2014 y 2013, son los siguientes:

	AL 31 dic. 2014		AL 31 dic. 2013	
	Ventas	Costo de ventas	Ventas	Costo de ventas
Venta de productos	3.507.065	2.631.741	2.949.781	2.023.585
Prestación de servicios	<u>244.916</u>	<u>183.787</u>	<u>188.074</u>	<u>127.750</u>
Total	<u>3.751.981</u>	<u>2.815.528</u>	<u>3.137.855</u>	<u>2.151.335</u>
	=====	=====	=====	=====

NOTA 19 – 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 2014, fueron aprobados por la junta general ordinaria universal de socios, el 25 de febrero del año 2015.