

DEGSO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

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 2015 y 2014, 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 periodo en que se producen.

DEGSO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

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 2015 y 2014 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 2015 Y 2014
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

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 periodos 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
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	540	300
Bancos	<u>9.727</u>	<u>5.295</u>
Total	10.267	5.595
	=====	=====

DEGSO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	385.543	647.905
Empleados	897	897
Provisión para incobrables	<u>-17.022</u>	<u>-13.287</u>
Total	369.418 =====	635.515 =====

El movimiento de las cuentas incobrables, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	-13.287	-13.287
Adiciones del año	<u>-3.735</u>	<u>0</u>
Saldo Final	-17.022 =====	-13.287 =====

En el año 2014, no se registró provisión para cuentas incobrables, porque la administración de la compañía, consideró innecesario

NOTA 6 – INVENTARIOS

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Mercaderías	955,781	886.667
Importaciones en tránsito	<u>126</u>	<u>4.453</u>
Total	955.907 =====	891.120 =====

DEGSO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las propiedades, planta y equipo, en los años 2015 y 2014 es como sigue:

	Saldo al 31-dic-13	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-dic-14	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-dic-15
Terrenos(1)	75.000	0	0	75.000	0	0	75.000
Edificios(1)	147.443	0	0	147.443	0	0	147.443
Vehículos	20.991	39.059	0	60.050	0	0	60.050
Muebles y enseres	17.164	500	0	17.664	5.924	-2.693	20.895
Equipos de taller	14.610	14.670	0	29.280	4.682	0	33.962
Equi. de computac.	17.874	10.598	-4.139	24.333	5.044	-9.014	20.363
Herramientas	2.817	0	-2.817	0	0	0	0
Subtotal	295.899	64.827	-6.956	353.770	15.650	-11.707	357.713
Deprec.Acumulada	<u>-45.001</u>	<u>-27.203</u>	<u>7.109</u>	<u>-65.095</u>	<u>-33.783</u>	<u>9.586</u>	<u>-89.292</u>
TOTAL	250.898	37.624	153	288.675	-18.133	-2.121	268.421
	=====	=====	====	=====	=====	=====	=====

(1)= Terrenos y Edificios:

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, tal como se indica en la Nota 9

NOTA 8 – IMPUESTOS DIFERIDOS

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuestos diferidos Activos (provenientes de Jubilación patronal)	<u>0</u>	<u>1.071</u>
Saldo al final del año	0	1.071
	=====	=====

DEGSO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 9 – OBLIGACIONES BANCARIAS

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
BANCOS LOCALES:		
Porción corriente	15.765	41.505
Obligación Largo Plazo	<u>1.794</u>	<u>17.558</u>
Total Obligaciones bancarias	17.559	59.063
	=====	=====

Corresponde a dos préstamos obtenidos, uno en el Banco pichincha y en otro 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, tal como se indica en la Nota 7.

NOTA 10 – CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores	254.071	438.876
Socios	0	85.000
Impuestos	28.538	51.460
IESS por pagar	7.668	6.073
Empleados	<u>36.562</u>	<u>61.200</u>
Total	326.839	642.609
	=====	=====

NOTA 11 – PASIVOS ACUMULADOS

El detalle de pasivos acumulados, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios sociales	5.125	4.462
Participación trabajadores	52.682	57.172
Impuesto a la renta	<u>27.595</u>	<u>32.101</u>
Total	85.402	93.735
	=====	=====

DEGSO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

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.

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad contable del año	351.212	381.144
Participación trabajadores por pagar	52.682	57.172
	=====	=====

NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tasa para el impuesto a la renta para los años 2015 y 2014 es del 22%. El impuesto a la renta en los años 2015 y 2014 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 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad contable del año	351.212	381.144
Menos:		
15% participación trabajadores	52.682	57.172
Deducción pagos por discapacidad	6.641	0
Más:		
Gastos no deducibles	<u>1.071</u>	<u>0</u>
Base imponible	292.960	323.972
Impuesto a la renta causado tarifa 22%	64.451	71.274
Anticipo del año	<u>29.995</u>	<u>14.946</u>
Impuesto a la renta (el mayor)	64.451	71.274
Menos:		
Retenciones en la fuente del año	<u>36.856</u>	<u>39.173</u>
Impuesto a la renta por pagar	27.595	32.101
	=====	=====

DEGSO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

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 2015 y 2014, es como sigue:

	Saldo Final 2013	Pagos en el año	Saldo Final 2014	Pagos en el año	Saldo Final 2015
Jubilación Patronal	24.319	0	24.319	0	24.319
Desahucio	<u>13.692</u>	<u>-1.575</u>	<u>12.117</u>	<u>0</u>	<u>12.117</u>
Total	38.011 =====	-1.575 =====	36.436 =====	0 =====	36.436 =====

En los años 2015 y 2014, 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 2015 Y 2014

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

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>
	=====	=====	=====

En el año 2015, el saldo deudor de \$36.994 se absorbió con las utilidades del año 2012, por lo que desde esta fecha el saldo de la aplicación de las NIIFs es cero.

NOTA 18 – SEGMENTOS DE OPERACIONES

Los segmentos de operaciones sobre los que informa la compañía de acuerdo a las NIIFs, en los años 2015 y 2014, son los siguientes:

	AL 31 dic. 2015		AL 31 dic. 2014	
	Ventas	Costo de ventas	Ventas	Costo de ventas
Venta de productos	3.291.577	2.243.140	3.507.065	2.631.741
Prestación de servicios	<u>267.720</u>	<u>182.445</u>	<u>244.916</u>	<u>183.787</u>
Total	<u>3.559.297</u>	<u>2.425.585</u>	<u>3.751.981</u>	<u>2.815.528</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 2015, fueron aprobados por la junta general ordinaria universal de socios, el 22 de febrero del año 2016.