DEYESOS DISEÑOS Y CORNISAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

DEYESOS DISEÑOS Y CORNISAS CÍA. LTDA., es una compañia constituida mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito el 15 de mayo de 2001, aprobada por la Superintendencia de Compañías según Resolución No. 01.Q.IJ.3935 del 3 de agosto de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de agosto del mismo año. Su actividad principal es la instalación de acabados de la construcción diseñados y elaborados principalmente con gypsum.

Actualmente las oficinas administrativas de la Compañía se encuentran ubicadas en Quito, en la calle Manuel Maria Sánchez E10-22 y Avenida 6 de Diciembre.

La Compañía cuenta con 50 trabajadores distribuidos en las áreas de administración, comercialización, ventas y operaciones.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 ***Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros

2.2 ***Bases de preparación***

Los estados financieros de DEYESOS DISEÑOS Y CORNISAS CIA. LTDA, comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía.

2.3 ***Clasificación de saldos corrientes y no corrientes***

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y, como no *corrientes los de vencimiento superior ha dicho período.*

2.4 Efectivo y Bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 30 días.

Las cuentas comerciales por cobrar son evaluadas en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro de las cuentas comerciales por cobrar. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.6 Inventarios

Los inventario son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.7 Propiedades y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento inicial

Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta, en caso de existir.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de

valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 *Método de depreciación y vidas útiles*

El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificio	20
Maquinaria y equipos	7
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

2.7.4 *Retiro o venta de propiedades y equipo*

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8 *Cuentas comerciales por pagar*

Las cuentas comerciales por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 45 a 60 días.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.9 *Impuestos Corrientes*

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10 *Provisiones*

Las provisiones se reconocen cuando la Compañia tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañia tenga que

desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 ***Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio*** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, según estudios actuariales realizados por profesionales independientes.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

2.11.2 ***Participación a trabajadores*** - La Compañia reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañia. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provenientes de contratos de instalaciones se reconocen en el estado de resultado integral en base a los servicios efectivamente prestados al cierre de cada periodo. Los servicios facturados y cobrados que aún no han sido devengados, se reconocen como ingresos diferidos.

2.13 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	… Diciembre 31,…	
	2014	2013
	(en miles de U.S. dólares)	
Clientes locales **(1)**	39	157
Compañías relacionadas **(1)**	96	147
Provisión para cuentas dudosas	(6)	(6)
Subtotal	129	298
Otras cuentas por cobrar:		
Otras cuentas por cobrar relacionadas **(2)**	16	36
Otras	23	16
Total	168	350

(1) Al 31 de diciembre del 2015 las cuentas por cobrar a clientes y compañías relacionadas incluyen US$32 mil y US$64 mil correspondientes a servicios prestados en el año 2014, cuyas facturas fueron emitidas durante el año 2015.

(2) Corresponden a un préstamo realizado a Laura Moya.

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	… Diciembre 31,…	
	2014	2013
	(en miles de U.S. dólares)	
Materia prima y materiales	159	136
Importaciones en transito	19	-
Total	178	136

6. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

	… Diciembre 31,…	
	2014	2013
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo	610	579
Depreciación acumulada	(192)	(136)
Subtotal	418	443

	… Diciembre 31,…	
	2014	2013
	(en miles de U.S. dólares)	
Clasificación:		
Edificios	333	320
Maquinaria y equipos	28	36
Vehículos	48	75
Muebles y enseres	6	6
Equipos de computación	3	6
Total	418	443

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	Edificios	Maquinaria y equipos	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
	… (en miles de U.S. dólares) …					
Costo						
Saldos al 31 de diciembre de 2012	342	51	158	-	5	556
Adquisiciones	-	10	-	7	6	23
Saldos al 31 de diciembre de 2013	342	61	158	7	11	579
Adquisiciones	31	-	-	-	-	31
Saldos al 31 de diciembre de 2014	342	61	158	7	11	610

	Edificios	Maquinaria y equipos	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
	… (en miles de U.S. dólares) …					
Depreciación acumulada						
Saldos al 31 de diciembre de 2012	6	16	51	-	2	75
Gasto por depreciación	16	9	32	1	3	61
Saldos al 31 de diciembre de 2013	22	25	83	1	5	136
Gasto por depreciación	17	9	27	-	3	56
Saldos al 31 de diciembre de 2014	39	34	110	1	8	192

7. PRÉSTAMOS

Un resumen de préstamos es como sigue:

	… Diciembre 31,…	
	2014	2013
	(en miles de U.S. dólares)	
No Garantizados:		
Sobregiro bancario	4	-
Préstamos con instituciones financieras locales **(1)**	260	252
Intereses por pagar	3	5
Prestamos de socios	3	36
Total	270	293
Clasificación:		
Corriente	205	157
No corriente	65	136
Total	270	293

(1) Al 31 de diciembre del 2014 corresponden a préstamos con bancos locales con vencimiento hasta enero del 2017 (hasta septiembre del 2016 para el año 2013) y que devengan una tasa de interés nominal promedio del 11.23% anual (11.84% para el año 2013).

8. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	… Diciembre 31,…	
	2014	2013
	(en miles de U.S. dólares)	
Proveedores locales	106	115
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo de clientes	58	17
Ingresos diferidos **(1)**	18	13
Otros	44	30
Total	226	175

(1) Al 31 de diciembre del 2014, corresponde a valores facturados y cancelados por clientes cuyos servicios se prestaron en el año 2015.

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	… Diciembre 31,…	
	2014	2013
	(en miles de U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario por impuesto a la renta	3	2
Crédito tributario por impuesto al valor agregado - IVA	87	106
Total	90	108
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar **(1)**	33	52
Impuesto a la salida de divisas por pagar	-	10
Retenciones de IVA e impuesto a la renta por pagar	5	6
Total	38	68

(1) Corresponde al impuesto a la renta por pagar del año 2012 sobre el cual la Compañia ha firmado un acuerdo de pago con el SRI para su cancelación hasta abril del 2015.

9.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2014	2013
	(en miles de U.S. dólares)	
Pédida según estados financieros	(180)	(55)
Gastos no deducibles	15	9
Deducciones especiales (remuneraciones empleados con discapacidad e incremento de empleo)	-	2
Pédida tributaria	165	(44)
Impuesto a la renta causado **(1)**	-	-
Anticipo mínimo **(2)**	13	19
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	13	19
Impuesto a la renta diferido	-	11
Total	13	30

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2014 el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US$232 mil.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2014, la Compañía realizó un pago total de anticipo de impuesto a la renta de US$13 mil, el cual debido a que la Compañía no generó una base imponible tributaria, se constituyó en el impuesto a la renta mínimo a ser cargado en el estado de resultados.

Las declaraciones de los años 2012 al 2014 se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales.

9.3 ***Movimientos de la provisión para el impuesto a la renta*** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	2014	2013
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	52	52
Provisión del año	13	19
Pagos efectuados **(1)**	(35)	(21)
Reclasificación **(2)**	3	2
Saldos al fin del año	33	52

(1) Corresponde al anticipo de impuesto a la renta pagado y retenciones en la fuente que los clientes aplican sobre los valores facturados.

(2) Corresponde al crédito tributario de impuesto a la renta del año 2014 presentado como activo por impuestos corrientes (Nota 9.1).

9.4 ***Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción***

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal - Con fecha 29 de diciembre del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios,

- Una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.

- Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en miles de U.S. dólares)	
Participación a trabajadores años anteriores	31	31
Sueldos por pagar	27	34
IESS por pagar	9	7
Beneficios sociales	11	7
Otros	-	1
Total	78	80

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en miles de U.S. dólares)	
Jubilación patronal	63	52
Bonificación por desahucio	17	16
Total	80	68

11.1 ***Jubilación patronal*** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte 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.

Los movimientos en el valor presente de obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2014	2013
	...(en miles de U.S. dólares)...	
Saldos al comienzo del año	52	42
Provisión del año	11	10
Saldos al fin del año	63	52

11.2 ***Bonificación por desahucio*** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañia entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. El importe incluido en el estado de situación financiera que surge de la obligación de la Compañía respecto a la bonificación por desahucio para el año 2014 es de US$17 mil (US$16 mil para el año 2013).

12. PATRIMONIO

Capital social - El capital social autorizado consiste de 1000 participaciones de US$2,00 valor nominal unitario.

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	… Diciembre 31,…	
	2014	2013
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidades retenidas	81	274
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	33	33
Total	114	307

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF – Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor de esta cuenta solo, podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de la pérdidas acumuladas y las del último ejercicio ecónomico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto a los Socios en el caso de liquidación de la Compañía.

13. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía reportados en los estados financieros es como sigue:

	… Diciembre 31,…	
	2014	2013
	(en miles de U.S. dólares)	
Servicios de:		
Instalación	950	1,234
Arrendamiento	40	46
Otros	63	100
Total	1,053	1,380

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2014	2013
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo de ventas	716	931
Gastos de administración y ventas	472	449
Total	1,188	1,380

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2014	2013
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo de materiales	245	283
Sueldos y beneficios sociales	582	609
Honorarios y servicos	223	326
Seguros	11	38
Depreciación y amortización	56	51
Suministros y materiales	5	17
Gastos de gestión	5	7
Impuestos y contribuciones	2	7
Mantenimiento y repación	12	3
Otros gastos	47	39
Total	1,188	1,380

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las principales transacciones con compañías relaciondas es como sigue:

	2014	2013
	...(en miles de U.S. dólares)...	
Ingresos		
Servicios de instalación y total	261	471
Gastos		
Servicios de construcción	136	242
Otros	26	53
Total	162	295

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (octubre 30 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en octubre 26 del 2015 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, éstos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Arq. Iván Moya
Gerente General

Andrés Pazmiño
Contador General

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (octubre 30 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en octubre 26 del 2015 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, éstos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.