



DISETEC CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros

terminados al 31 de diciembre 2013 Y 2014



CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujos del Efectivo
- Conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación
- Notas a los Estados Financieros



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Socios

DISETEC CIA. LTDA.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DISETEC CIA. LTDA.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2014 y los correspondientes estados de resultados integral, evolución del patrimonio y flujo de efectivo por los años terminados en estas fechas, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

1. *Responsabilidad de la administración por los estados financieros*

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error.

2. *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Realizamos nuestro examen de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea material en 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 por la entidad 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 entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar 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.

3. *Opinión*

En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **DISETEC CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre 2013 y 2014,

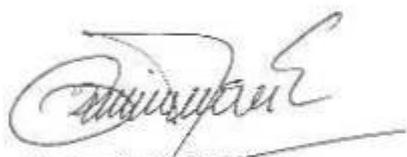


los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

4. *Otras responsabilidades de informar*

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **DISETEC CIA. LTDA.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador
30 de marzo del 2015


Dr. Juan Quijón O. Socio
CPA 23.307

AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548

DISETEC CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2014

CUENTAS	NOTAS	2013	2014
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		2,203,993	3,313,620
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	150,113	233,143
Activos financieros		1,226,106	1,762,898
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 4	993,137	1,534,925
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	Nota 5	240,226	247,685
Otras cuentas por cobrar	Nota 6	1,622	2,600
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	Nota 7	1,053	1,050,000
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 8	-9,932	-23,362
Inventarios	Nota 9	674,941	710,144
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 10	76,634	526,400
Activos por impuestos corrientes	Nota 11	65,825	45,359
Otros activos corrientes	Nota 12	10,374	35,676
ACTIVO NO CORRIENTE		390,140	373,741
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 13	390,140	373,741
TOTAL ACTIVOS		2,594,133	3,687,361
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		1,268,659	1,887,682
Cuentas y documentos por pagar	Nota 14	411,119	705,649
Obligaciones con instituciones financieras C/P	Nota 15	4,467	146,310
Otras obligaciones corrientes	Nota 16	225,828	214,601
Participación trabajadores		83,031	78,921
Cuentas por pagar socios	Nota 17	33,037	33,037
Anticipos de clientes	Nota 18	509,723	642,205
Otros pasivos corrientes	Nota 19	1,454	66,958
PASIVO NO CORRIENTE		142,067	235,208
Obligaciones con instituciones financieras L/P	Nota 15	0	98,959
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 21	142,067	141,249
TOTAL PASIVOS		1,410,726	2,122,890
PATRIMONIO			
Capital	Nota 23	5,000	5,000
Aportes futuros capitalizaciones		458,605	458,605
Reservas		14,436	14,436
Resultados acumulados		389,819	787,650
Adopción por primera vez de las NIIFs		-47,137	-47,137
Resultados del ejercicio		365,604	345,917
TOTAL PATRIMONIO		1,183,407	1,564,471
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,594,133	3,687,361



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros [1 al 25]

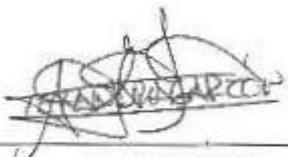


DISETEC CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2014

	2013	2014
Ingresos de actividades ordinarias	6,659,687	5,442,797
Costo de producción y ventas	-4,467,693	-3,100,328
Utilidad bruta en ventas	2,191,994	2,342,469
Otros ingresos	6,303	18,292
Gastos de administración y ventas	-1,621,287	-1,822,257
Otros gastos	-23,470	-12,365
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	553,540	526,138
15% Participación trabajadores	-83,031	-78,921
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	470,509	447,217
Impuesto a la renta	-106,905	-101,300
Resultado integral atribuible a los propietarios	363,604	345,917



REPRESENTANTE LEGAL

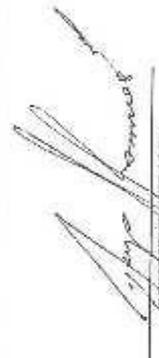


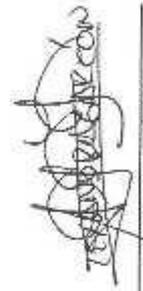
CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)

DISETEC CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

	Capital Social	Aporte Puntos Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Resultados efectos NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2012-NIIF	5,000	458,605	2,500	11,936	0	352,586	3,568	834,195
Reclasificación a resultados acumulados						3,568	-3,568	0
Provisión jubilación patronal y desahucio					-47,137	-2,466		-49,601
Ajustes en activos y pasivos neto						-32,212		-32,212
Liberalizaciones en proyectos año 2012						67,421		67,421
Resultado del ejercicio							363,604	363,604
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2013-NIIF	5,000	458,605	2,500	11,936	-47,137	388,899	363,604	1,183,407
Ajuste de cuentas por liquidar						35,146		35,146
Reclasificación a resultados acumulados						363,604	-363,604	0
Resultado del ejercicio							345,917	345,917
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2014	5,000	458,605	2,500	11,936	-47,137	787,650	345,917	1,569,471


 REPRESENTANTE LEGAL

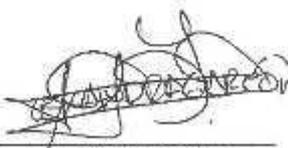

 CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 a 7/5)

DISETEC CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

	2013	2014
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	6.276,703	4.892,315
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	5.939,763	-5.029,666
Efectivo recibido de otras actividades	-55,639	17,317
Efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación	281,301	-120,054
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Pago por la compra de activos fijos	-70,775	-32,718
Por inversiones	6,500	0
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-64,275	-32,718
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido/pagado a socios	-34,130	0
Efectivo recibido por préstamos bancarios	85,967	235,801
Efectivo (utilizado) por actividades de financiamiento	-120,097	235,801
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	96,929	83,030
Efectivo al comienzo del año	53,184	150,113
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	150,113	233,143


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)

DISETEC CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

	2013	2014
Utilidad neta del ejercicio	363,604	345,917
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	68,737	49,117
Gasto provisión cuentas incobrables	9,932	14,665
Baja de activos fijos	5,369	-
15% participación trabajadores	83,831	78,921
Impuesto a la Renta	106,505	101,300
Jubilación patronal y desahucio	25,368	-
Otros gastos	-38,793	-
Total	261,049	244,003
Cambios netos en activos y pasivos		
En cuentas por cobrar clientes	-382,984	-543,023
En crédito tributario e impuestos adelantados	-108,021	-60,834
En otras cuentas por cobrar	-61,942	-476,043
En inventarios	175,635	-35,203
En cuentas por cobrar compañías relacionadas	-37,536	-7,459
En cuentas por pagar a proveedores	-138,580	294,530
En otras cuentas por pagar	209,996	138,058
Total	-343,352	-709,974
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	281,301	-120,054


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros [1 al 25]



DISETEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL

1.1. - Identificación de la Compañía

DISETEC CIA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública el 05 de julio de 2002, según resolución No. OS.Q.IJ.3167 de la Superintendencia de Compañías e inscrita bajo el número 3576 del Registro Mercantil tomo 133, el 23 de octubre del año 2002.

1.2. - Objeto Social

La Compañía tiene como objeto social, la importación, comercialización de herramientas, accesorios y repuestos para el sector industrial; el diseño e instalación de sistemas y equipos industriales en general.

1.3. - Organización y Estructura

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Socios (Órgano Supremo de la Compañía por ende la máxima autoridad dentro de la misma), la administración corresponde a la Presidencia y la Gerencia General.

1.4. - Entorno Económico

✓ *Periodo 2014*

El año 2014 se caracterizó por un proceso de desaceleración en la economía ecuatoriana, de tal forma que hubo un crecimiento del 4 %, inferior a las cifras registradas en los años 2012 y 2013.

El crecimiento del país se ha dado como resultado de la importante inversión que se ha originado desde el sector público, esta inversión ha permitido buenos niveles de crecimiento en sectores como la construcción, debido a los montos destinados a mejorar la infraestructura del país, mismo que se consiguió mediante un mayor financiamiento público.

En los últimos meses, iniciando en junio del 2014, el petróleo ha presentado una baja constante, cayendo de precios mayores de USD 100 a tener un valor de USD 53,27 (WTI) al 31 de diciembre del 2014, poniendo en peligro el financiamiento del presupuesto, limitando el gasto en inversión para el 2015.

En el aspecto laboral la tasa de desempleo urbano se ubicó en 4,54% al cierre del año, disminuyendo en 0.32 con relación a diciembre del 2013.

En el 2014 la inflación anual llegó a 3.67%, tuvo un incremento del 0.97 en relación al año anterior (2.70% en el 2013), lo que significa que el poder adquisitivo de la población disminuyó.

✓ *Perspectivas 2015*

La tendencia de la economía ecuatoriana muestra un escenario de mayores dificultades para el año 2015.

Los inconvenientes para cubrir el financiamiento público, la falta de inversión privada y la caída del precio del petróleo que se dio en el segundo semestre del 2014, han propiciado una situación en la que es difícil mantener los niveles de crecimiento de años anteriores, no solo afectó a la balanza comercial, si no también afecta al equilibrio fiscal, pues al reducir los ingresos petroleros el sector público tiene que financiar a través de deuda, un mayor déficit fiscal.

De manera general, las proyecciones para el PIB ecuatoriano en el año 2015 se ubican en valores cercanos al 4%, tomando en cuenta la desaceleración de la actividad económica y los menores precios del petróleo, el desempeño de la economía depende en gran medida de lo que se da en materia de comercio exterior, en este caso, las medidas de restricción comercial (implementación de salvaguardias) están orientadas a buscar un equilibrio en la balanza comercial.

En cuanto a otros indicadores como inflación y desempleo, se proyecta una tasa de inflación mayor a la del 2014, y el mantenimiento de los bajos niveles de desempleo inferiores al 5%.

Los resultados para el año 2015 dependerán de la efectividad de las medidas restrictivas, de los mejores precios de productos primarios, del impacto de la disminución del precio del petróleo y la necesidad de la importación de derivados del petróleo, se espera que la profundización del cambio de la matriz productiva siga teniendo incidencia en el próximo año, lo que también repercute en el dinamismo de la actividad económica.

Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La Compañía para la preparación de sus estados financieros ha seguido los principales principios y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores, autorizadas por la Superintendencia de Compañías, basados en las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Los estados financieros de **DISETEC CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2013 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

2.2. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF 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 no ha sido necesario realizar estas estimaciones para el año 2014.

2.3. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresarán en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.4. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha. Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

2.5. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

2.6. Activos Financieros

La Compañía **DISETEC CIA. LTDA.**, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

a) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán y se calcularán 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 bienes es de 30 a 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización dicha provisión se constituye en función del análisis de la probabilidad de recuperación de la cuentas por cobra vencidas. Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.7. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con del método del costo promedio ponderado. Las mercaderías importadas son valoradas de acuerdo al precio de las facturas más los costos de nacionalización.

En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.8. Deterioro de inventarios

Cuando las condiciones del mercado ocasionen que el Costo supere al Valor Neto Realizable, se reconocerá una estimación de deterioro por la diferencia entre estos dos valores, para el año 2013 no ha sido necesario realizar la provisión.

2.9. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos de impuesto a la renta

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

✓ Cálculo del impuesto a la renta causado

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período.

La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: i) ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, ii) gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, iii) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los cinco últimos ejercicios tributarios anteriores, y, iv) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2013 y 2014, el impuesto a la renta causado fue calculado con base a las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir, del 22%; esta tarifa se reduce en diez puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

✓ Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.10. Propiedad, planta y equipo

a) *Medición Inicial*

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

b) *Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo*

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, cuando son inmateriales, caso contrario son capitalizados.

c) *Depreciación*

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo a sus vidas útiles estimadas mediante 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 activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	TASAS
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Equipo de computación	33.33%
Vehículos	20%

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.11. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro.

Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo, sin embargo, en el año 2013 no fue necesario realizar dicha estimación.

2.12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El gasto interés (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos 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.

El período de crédito promedio para el pago a proveedores es de 60 a 90 días.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.13. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios a corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

La legislación laboral vigente ecuatoriana establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base a las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) Beneficios post-empleo:

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- ✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social).*- el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de la remuneraciones percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- ✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).*- el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de unidad de crédito proyectada, con valores actuariales efectuados por peritos independientes, realizados al final de cada período sobre el que se informa.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

2.14. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 5% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social.

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital, al 31 de diciembre del 2014 la reserva legal de **DISETEC CIA. LTDA.**, asciende a USD 2.500

2.15. Reconocimiento del ingreso

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

2.16. Gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

2.17. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera.

- a) Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- b) Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía deberá presentar sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado excepto cuando:

- a) Existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y,
- b) Se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y,
- c) La Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Nota 3. - Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2013 y 2014, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2013	2014
Caja Chica Quito		397	312
Caja Chica Guayaquil		3.220	824
Banco Pacífico	5225272	135.064	-45.511
Banco Pichincha	3352670904	5.627	214.611
Banco Pichincha	210022701	5.805	-3.792
Banco Bolivariano	5005070166	-	66.699
Total efectivo y equivalentes		150.113	233.143

Nota 4. - Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Celec Ep.	25.386	2.844
Consortio E.C.G	15.422	-
Consortio GIp	409.130	538.214
Conspeccime Cia Ltda.	31.149	-
Construcciones Y Prestaciones	24.499	-
Corporación Eléctrica Del Ecuador	24.594	15.939
Ecudos S.A.	30.908	-
Empresa De Agua Potable Y Alcantarillado	8.501	5.425
Empresa Pública De Hidrocarburos	124.848	19.291
Epacem S.A.	7.603	-
Holcim Ecuador S.A.	52.961	5.405
Industrial Danec S.A.	5.936	-
La Fabril S.A.	31.701	479
Metrologie S.A.	22.604	26.659
Novopan Del Ecuador S.A.	21.578	3.496
Operaciones Río Napo	5.375	-
Petroamazonas Ep	5.191	117.280
Sertecpet S.A.	6.047	3.340
Sociedad De Construcciones	36.050	36.050
Termoguayas Generation S.A.	6.418	18.161
Vinicio Cajilema	9.046	9.046
Biocentricsol S.A.	-	445.464
Varios	88.189	287.832
Total	993.137	1'534.925

Nota 5. - Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Metrologic	122.643	126.801
Instrupetrol	51.328	54.706
Anticipos empleados	43.051	400
Préstamos empleados	19.928	15.202
Anticipos gastos de viaje	3.276	50.576
Total	240.226	247.685

Nota 6. - Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Cuponera Tame	52	-
Cuponera Aerogal	1.570	2.600
Total	1.622	2.600

Nota 7. - Otras cuentas por cobrar no relacionadas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Préstamos a terceros	1.053	1.050
Total	1.053	1.050

Nota 8.- Provisión cuentas incobrables

Descripción	Dólares
Saldo al 31 de diciembre del 2013	9.932
(-) Cuentas incobrables	1.235
(+) Provisión cuentas incobrables	14.665
Saldo al 31 de diciembre del 2014	23.362

Nota 9.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Inventario productos terminados	520.838	652.823
Importaciones en tránsito	154.103	57.321
Total	674.941	710.144

Nota 10.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Anticipo a proveedores	76.634	45.923
Proyectos en proceso	-	480.477
Total	76.634	526.400

Nota 11.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Crédito tributario a favor de la empresa I.R.	43.810	25.931
Crédito tributario a favor de la empresa I.V.A	22.015	-
Crédito tributario a favor de la empresa ISD	-	19.428
Total	65.825	45.359

Nota 12.- Otros activos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Garantía arriendo	460	2.860
Garantía alquiler	3.414	254
Garantías bancarias	6.500	6.500
Garantía contenedores	-	5.000
Garantía importaciones	-	3.363
Garantía proyectos	-	17.699
Total	10.374	35.676

Nota 13.- Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo se detallan a continuación:

Descripción	Saldo 31/12/2012	Adiciones	Ajustes	Saldo 31/12/2013	Adiciones	Saldo 31/12/2014
Terreno	149,531			149,531		149,531
Edificios	125,000			125,000		125,000
Muebles y Enseres	24,215	3,421	-2,706	24,930		24,930
Equipos de Oficina	6,962	3,907	-1,429	9,440		9,440
Equipos de Computación y Software	81,249	23,599	-16,766	88,082	4,908	92,990
Vehículos	67,036	20,746		87,782	20,800	108,582
Repuestos y Herramientas	41,493	19,102	-2,656	57,939	7,010	64,949
Total costo histórico	495,486	70,775	-23,557	542,704	32,718	575,422
Depreciación acumulada	101,515	68,737	17,688	152,564	49,117	201,681
Total Propiedad Planta y Equipo	393,971	2,038	-5,869	390,140	-16,399	373,741

Nota 14.- Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Proveedores locales	265.465	496.547
Proveedores del exterior	102.151	165.598
Proyecto 565	43.505	43.504
Total	411.119	705.649

Nota 15.- Obligaciones con instituciones financieras

Institución Bancaria	Número de operación	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corto Plazo	Largo plazo	Total
Banco Bolivariano Cta. Cte. 5005070166	234229	11.83%	11.08%	112.500	-	112.500
Banco Pichincha Cta. Cte. 3352670904				23.415	93.959	117.374
Tarjeta visa				3.903	-	3.903
Tarjeta empresarial				6.492	-	6.492
TOTAL				146.310	93.959	240.269

Nota 16.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Con la administración tributaria	100.072	98.289
Con el IESS	28.241	28.844
Por beneficios de ley a empleados	97.515	87.468
Total	225.828	214.601

Nota 17.- Cuentas por pagar socios

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Socios	33.037	33.037
Total	33.037	33.037

Nota 18.- Anticipo clientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Anticipos de clientes	483.530	94.886
Ingresos por ventas diferidas	26.193	547.319
Total	509.723	642.205

Nota 19.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Cuentas por pagar empleados	1.454	66.958
Total	1.454	66.958

Nota 20.- Provisiones beneficios sociales corto plazo

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

	Decimotercer sueldo	Decimocuarto sueldo	Vacaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2012	3.560	38.300	10.308	52.167
Pagado	-131.093	-77.962	-13.752	-222.807
Provisión	143.073	62.884	62.197	268.154
Saldo al 31 de diciembre de 2013	15.540	23.222	58.753	97.515
Pagado	-134.439	-139.732	-62.205	-336.376
Provisión	128.556	129.932	67.841	326.329
Saldo al 31 de diciembre de 2014	9.657	13.422	64.389	87.468

Nota 21.- Provisiones beneficios a empleados largo plazo

El movimiento de estas cuentas se detalla a continuación.

	Jubilación Patronal	Bonificación Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2012	71.121	45.577	116.698
Provisión	16.260	9.109	25.369
Saldo al 31 de diciembre de 2013	87.381	54.686	142.067
Pagado	-	-818	-818
Saldo al 31 de diciembre de 2014	87.381	53.868	141.249

Nota 22. - Impuesto a la renta

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

Descripción	2013	2014
Resultado del ejercicio	553.540	526.138
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	83.031	78.921
(-) Deducción por personal discapacitado	21.513	-
(+) Gastos no deducibles	36.934	13.238
Base imponible para impuesto a la renta	485.930	460.455
Impuesto a la renta	106.905	101.300
(-) Crédito tributario del impuesto a la renta	148.253	146.659
Saldo a favor	41.348	45.359

Nota 23. - Capital Social

DISETEC CIA. LTDA., cuenta con un capital de USD. 5.000 divididos en quinientas participaciones de diez dólares cada una.

Nota 24. - Situación Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

De acuerdo con lo establecido en el Art. 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- i. En tres años contados desde la fecha de declaración en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo.
- ii. En seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y
- iii. En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Nota 25. - Eventos Subsecuentes

Aumento de capital

Mediante Acta de Junta de Socios efectuada el 26 de enero del 2015 se aprueba un aumento de capital por USD 295.000, el mismo que fue inscrito en el Registro Mercantil el 24 de febrero del 2015.

1. Según Registro Oficial N° 407 del miércoles 31 de diciembre del 2014 se expide el reglamento a la Ley Orgánica de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal, en la cual se establece reformas en el reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno entre los cambios más importantes podemos citar los siguientes:

Se incluyen varias conceptualizaciones importantes como:

- **Derechos representativos de capital:** Son títulos o derechos de propiedad de cualquier entidad, apreciables monetariamente como acciones, participaciones, derechos fiduciarios, entre otros.
- **Dividendos:** Son todo tipo de participaciones en utilidades, excedentes, beneficios o similares que se obtienen en razón de mantener derechos representativos de capital que el beneficiario mantiene de manera directa o indirecta.
- **Beneficiario efectivo:** Es quien legal, económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución del ingreso, beneficio o utilidad, así como de utilizar, disfrutar o disponer de los mismos.

Dividendos y utilidades distribuidos.- Cuando a la base imponible del impuesto a la renta de la sociedad, en el ejercicio fiscal al que correspondan los dividendos o utilidades que ésta distribuyere, se le haya aplicado una tarifa proporcional por haber tenido una composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición inferior al 50%, el impuesto atribuible a los dividendos que correspondan a dicha composición será del 25%, mientras que el impuesto atribuible al resto de dividendos será del 22%.

- **Gastos generales deducibles.-** Hay modificación en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a:
 - *Remuneraciones y beneficios sociales*
 - *Créditos incobrables*
 - *Depreciaciones de activos fijos*
 - *Amortización*

- Impuestos diferidos
- Conciliación tributaria
- Tarifa para sociedades y establecimientos permanentes
- Deber de informar sobre la composición societaria
- Impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos
- Incremento patrimonial no justificado

RESOLUCIÓN N° 011-2015 DEL COMITÉ DE COMERCIO EXTERIOR

2. Se resuelve establecer una sobretasa arancelaria, de carácter temporal, con el propósito de regular el nivel general de importaciones y de esta manera salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos.

La sobretasa arancelaria será adicional a los aranceles aplicables vigentes, conforme al Arancel del Ecuador y los acuerdos comerciales bilaterales y regionales de los cuales el estado ecuatoriano es parte contratante.

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de presentación de nuestro informe 30 de marzo del 2015 no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL