



**DISETEC CIA. LTDA.**

---

**INFORME DE AUDITORIA**

Por los Estados Financieros  
terminados al 31 de diciembre 2014 y 2015



## 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 2014 y 2015 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 2014 y 2015,



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.

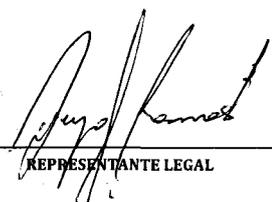
Quito, Ecuador  
28 de marzo del 2016

Dr. Juan Quiña 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 2014 y 2015

CUENTAS	NOTAS	2014	2015
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>3,313,620</b>	<b>5,132,609</b>
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	233,143	698,231
Caja y bancos		233,143	298,231
Inversiones temporales		0	400,000
Activos financieros		1,762,898	2,328,644
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 4	1,534,925	2,175,217
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	Nota 5	247,685	119,760
Otras cuentas por cobrar	Nota 6	2,600	5,874
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	Nota 7	1,050.00	66,910
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 8	-23,362	-39,117
Inventarios	Nota 9	710,144	1,106,271
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 10	526,400	876,069
Activos por impuestos corrientes	Nota 11	45,359	95,824
Otros activos corrientes	Nota 12	35,676	27,570
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>373,741</b>	<b>440,233</b>
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 13	373,741	440,233
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3,687,361</b>	<b>5,572,842</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1,887,682</b>	<b>3,379,470</b>
Cuentas y documentos por pagar	Nota 14	705,649	951,126
Obligaciones con instituciones financieras C/P	Nota 15	146,310	164,986
Otras obligaciones corrientes	Nota 16	214,601	253,131
Participación trabajadores		78,921	210,342
Cuentas por pagar socios	Nota 17	33,037	258,011
Anticipos de clientes	Nota 18	642,205	1,533,198
Otros pasivos corrientes	Nota 19	66,958	8,676
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>235,208</b>	<b>208,946</b>
Obligaciones con instituciones financieras L/P	Nota 15	93,959	67,782
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 21	141,249	141,164
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2,122,890</b>	<b>3,588,416</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	Nota 23	5,000	300,000
Aportes futuras capitalizaciones		458,605	0
Reservas		14,436	31,732
Resultados acumulados		787,650	787,650
Adopción por primera vez de las NIIF's		-47,137	-47,137
Resultados del ejercicio		345,917	912,181
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,564,471</b>	<b>1,984,426</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3,687,361</b>	<b>5,572,842</b>

  
REPRESENTANTE LEGAL

  
CONTADOR GENERAL



**DISETEC CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2015**

	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Ingresos de actividades ordinarias	5,442,797	10,087,716
Costo de ventas	-3,100,328	-6,544,889
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>2,342,469</b>	<b>3,542,827</b>
Otros ingresos	18,292	67,151
Gastos de administración y ventas	-1,822,257	-2,158,780
Gastos financieros	0	-46,215
Otros gastos	-12,365	-2,704
<b>Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas</b>	<b>526,138</b>	<b>1,402,278</b>
15% Participación trabajadores	-78,921	-210,342
<b>Utilidad del ejercicio antes de impuestos</b>	<b>447,217</b>	<b>1,191,936</b>
Impuesto a la renta	-101,300	-279,755
<b>Resultado Integral atribuible a los propietarios</b>	<b>345,917</b>	<b>912,181</b>

  
 REPRESENTANTE LEGAL

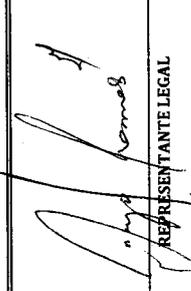
  
 CONTADOR GENERAL

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 2014 Y 2015

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Resultados efectos NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	TOTAL
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2013-NIIFs</b>	5,000	458,605	2,500	11,936	-47,137	388,899	363,604	1,183,407
Ajuste de cuentas por liquidar								35,146
Reclasificación a resultados acumulados								0
Ajustes en activos y pasivos neto								0
Utilidades en proyectos año 2012								0
Resultado del ejercicio							345,917	345,917
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2014</b>	5,000	458,605	2,500	11,936	-47,137	787,650	345,917	1,564,471
Aumento de capital	295,000	-295,000						0
Devolución de aportes futuras capitalizaciones		-163,605						-163,605
Reclasificación a resultados acumulados								0
Apropiación reserva legal			17,296					0
Distribución de dividendos año 2014								-328,621
Resultado del ejercicio							912,181	912,181
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2015</b>	300,000	0	19,796	11,936	-47,137	787,650	912,181	1,984,426

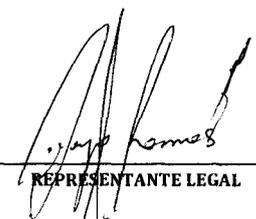
  
REPRESENTANTE LEGAL

  
CONTADOR GENERAL

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

DISETEC CIA. LTDA.  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

	2014	2015
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Efectivo recibido de clientes	4,892,315	9,569,476
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-5,029,686	-8,572,439
Efectivo recibido de otras actividades	17,317	3,890
<b>Efectivo (utilizado) provisto en actividades de operación</b>	<b>-120,054</b>	<b>1,000,927</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Pago por la compra de activos fijos	-32,718	-131,573
Por inversiones	0	-400,000
<b>Efectivo (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b>-32,718</b>	<b>-531,573</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Efectivo recibido/pagado a socios	0	61,369
Pago préstamos bancarios	235,801	-137,014
Dividendos pagados	0	-328,621
<b>Efectivo provisto (utilizado) por actividades de financiamiento</b>	<b>235,801</b>	<b>-404,266</b>
<b>Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>83,030</b>	<b>65,088</b>
<b>Efectivo al comienzo del año</b>	<b>150,113</b>	<b>233,143</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>233,143</b>	<b>298,231</b>

  
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 (UTILIZADO) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015**

	2014	2015
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>345,917</b>	<b>912,181</b>
 <b>Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>		
Gastos de depreciación y amortizaciones	49,117	65,081
Gasto provisión cuentas incobrables	14,665	15,755
15% participación trabajadores	78,921	210,342
Impuesto a la Renta	101,300	279,755
<b>Total</b>	<b>244,003</b>	<b>570,933</b>
 <b>Cambios netos en activos y pasivos</b>		
En cuentas por cobrar clientes	-543,023	-640,293
En crédito tributario e impuestos anticipados	-80,834	-330,221
En otras cuentas por cobrar	-476,043	373,898
En inventarios	-35,203	-1,174,848
En cuentas por cobrar compañías relacionadas	-7,459	122,052
En cuentas por pagar a proveedores	294,530	242,918
En otras cuentas por pagar	138,058	924,307
<b>Total</b>	<b>-709,974</b>	<b>-482,187</b>
 <b>Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación</b>	<b>-120,054</b>	<b>1,000,927</b>

  
 \_\_\_\_\_  
**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 2014 Y 2015**

**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 Accionistas (Órgano Supremo de la Compañía por ende la máxima autoridad dentro de la misma) la administración corresponde también a la Presidencia y a la Gerencia General.

**1.4 Entorno Económico**

✓ *Periodo 2015*

La caída del precio del petróleo y la apreciación del dólar derrumbo el saldo positivo de la balanza comercial petrolera que no alcanza a equilibrar el déficit estructural de la balanza comercial no petrolera, el crecimiento económico del país en los últimos años ha estado anclado al gasto público, que depende del precio del petróleo.

Si bien las salvaguardias bajaron las importaciones, se debe también a un menor consumo interno, puesto que también cayó la importación de ciertos insumos para la construcción y la industria.

En el 2015 se generó una recesión que se evidencia en la caída de la actividad empresarial, el recorte de la inversión pública, el aumento del desempleo y el encarecimiento de la producción doméstica,

✓ *Perspectivas 2016*

El 2016 va ser el tercer año de caída sucesiva del precio del petróleo, ya que la baja comenzó a mediados del 2014, la economía no tendrá un crecimiento, habrá mayor pérdida de competitividad de la producción nacional frente a los productos importados, la caída de las exportaciones no petroleras en 2015.



No se espera una recuperación significativa de la inversión extranjera puesto que el marco legal vigente es poco atractivo pese a la Ley de la Alianza Público Privadas aprobada en noviembre del 2015.

El Ecuador será el país que menos crecerá en la región, la empresa privada con los impagos a las empresas que tienen negocios con el estado, el desempleo va a reflejar la caída de puestos de trabajo.

Se prevé que el barril de petróleo estará entre USD 22 y 35, la inflación llegará a un 3%, el país seguirá más caro, la inflación acumulada en los últimos años es mayor al Perú y Colombia y eso apunta a una pérdida de competitividad que no ayuda a reanimar el crecimiento y el empleo, se prevé que la economía decrecerá este año -0,27%.

La difícil situación económica se podría mejorar si el Gobierno Ecuatoriano adopta entre otras las siguientes medidas:

**Reducir el gasto público:** Eliminar subsidios, reducir la burocracia, reducir significativamente el gasto en inversión pública concesionando la ejecución y mantenimiento de diversas obras.

**Liberar el comercio y el flujo de capitales:** eliminando el impuesto a la salida de divisas, salvaguardas y reducir el costo de hacer negocios

## **Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de los 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 2015 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

### **2.2. Moneda funcional y moneda de presentación**

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

### **2.3. 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.

#### 2.4. 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.

#### 2.5. 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 las ventas de bienes es de 30 a 60 días.

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, en el año 2015 se realizó la provisión cuentas incobrables.

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, en caso de haberlas.

#### 2.6. Inventarios

Las mercaderías importadas son valoradas de acuerdo al precio de las facturas de los proveedores del exterior, más los costos de nacionalización. Los bienes nacionales se valoran al costo de adquisición.

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

#### 2.7. 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.

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.

**2.8. Propiedad, planta y equipo**

a) Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijo 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 fijo 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
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33.33%

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.

## 2.9. 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, para el año 2015 no ha sido necesario realizar la provisión correspondiente.

## 2.10. 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.

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.

## 2.11. 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 corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

### 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.

### 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.



- ✓ *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.

#### **2.12. 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 2015 la reserva legal de **DISETEC CIA. LTDA.**, asciende a USD 19.796

#### **2.13. 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.

#### **2.14. 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.

#### **2.15. 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.

**Nota 3. – Efectivo y equivalentes de efectivo**

La composición al 31 de diciembre del 2014 y 2015, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2014	2015
Caja Chica Quito		312	85
Caja Chica Guayaquil		824	275
Banco Pacífico	5225272	-45.511	-
Banco Pichincha	3352670904	214.611	221.792
Banco Pichincha	210022701	-3.792	5.436
Banco Bolivariano	5005070166	66.699	70.643
<b>Total Caja- Bancos</b>		<b>233.143</b>	<b>298.231</b>
Inversiones Financieras		-	400.000
<b>Total efectivo y equivalentes</b>		<b>233.143</b>	<b>698.231</b>

**Nota 4. – Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Celec Ep.	2.844	-
Consortio Glp	538.214	509.345
Conspeccime Cía Ltda.	-	1.247
Corporación Eléctrica Del Ecuador	15.939	21.459
Empresa De Agua Potable Y Alcantarillado	5.425	-
Empresa Pública De Hidrocarburos	19.291	-
Holcim Ecuador S.A.	5.405	214
La Fabril S.A.	479	-
Metrologic S.A.	26.659	13.220
Novopan Del Ecuador S.A.	3.496	189
Petroamazonas Ep	117.280	17.255
Sertecpet S.A.	3.340	11.424
Sociedad De Construcciones	36.050	36.050
Termoguayas Generation S.A.	18.161	2.276
Vinicio Cajilema	9.046	9.046
Biocentricsol S.A.	445.464	1'266.312
Varios	287.832	287.180
<b>Total</b>	<b>1'534.925</b>	<b>2'175.217</b>

**Nota 5. - Documentos y cuentas por cobrar relacionados**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Metrologic	126.801	21.747
Instrupetrol	54.706	82.015
Anticipos empleados	400	259
Préstamos empleados	15.202	10.482
Anticipos gastos de viaje	50.576	5.257
<b>Total</b>	<b>247.685</b>	<b>119.760</b>

**Nota 6. - Otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Cuponera Tame	-	3.056
Cuponera Aerogal	2.600	2.818
<b>Total</b>	<b>2.600</b>	<b>5.874</b>

**Nota 7. - Otras cuentas por cobrar no relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Préstamos a terceros	1.050 a)	66.910
<b>Total</b>	<b>1.050</b>	<b>66,910</b>

a) Pagos anticipados al Consorcio PETROCOMPANY.

**Nota 8.- Provisión cuentas incobrables**

Descripción	Dólares
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>9.932</b>
(-) Cuentas incobrables	1.235
(+) Provisión cuentas incobrables	14.665
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>23.362</b>
(+) Provisión cuentas incobrables	15.755
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>39.117</b>

**Nota 9.- Inventarios**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Inventario productos terminados	652.823	1'073.625
Importaciones en tránsito	57.321	32.646
<b>Total</b>	<b>710.144</b>	<b>1.106.271</b>

**Nota 10.- Servicios y otros pagos anticipados**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Anticipo a proveedores	45.923	97.348
Proyectos en proceso	480.477	778.721
<b>Total</b>	<b>526.400</b>	<b>876.069</b>

**Nota 11.- Activos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Crédito tributario a favor de la empresa I.V.A	25.931	86.894
Crédito tributario a favor de la empresa ISD	19,428	-
Retención en la fuente clientes	-	8.930
<b>Total</b>	<b>45.359</b>	<b>95.824</b>

**Nota 12.- Otros activos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Garantía arriendo	2.860	7.070
Garantía alquiler	254	-
Garantías bancarias	6.500	-
Garantía contenedores	5.000	-
Garantía importaciones	3.363	20.500
Garantía proyectos	17.699	-
<b>Total</b>	<b>35.676</b>	<b>27.570</b>

**Nota 13.- Propiedad Planta y Equipo**

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

Descripción	Saldo 31/12/2013	Adiciones	Saldo 31/12/2014	Adiciones	Saldo 31/12/2015
Terreno	149,531	-	149,531	-	149,531
Edificios	125,000	-	125,000	-	125,000
Muebles y Enseres	24,930	14,500	24,930	14,500	39,430
Maquinaria y equipo	-	1,580	-	1,580	1,580
Equipos de Oficina	9,440	-	9,440	-	9,440
Equipos de Computación y Software	88,082	4,908	92,990	14,757	107,747
Vehículos	87,782	20,800	108,582	97,961	206,543
Repuestos y Herramientas	57,939	7,010	64,949	2,775	67,724
<b>Total costo histórico</b>	<b>542,704</b>	<b>32,718</b>	<b>575,422</b>	<b>131,573</b>	<b>706,995</b>
Depreciación acumulada	152,564	49,117	201,681	65,081	266,762
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>390,140</b>	<b>-16,399</b>	<b>373,741</b>	<b>66,492</b>	<b>440,233</b>

**Nota 14.- Cuentas y documentos por pagar**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Proveedores locales	496.547	624.695
Proveedores del exterior	165.598	323.871
Proyecto 565	43.504	-
Metrologic		2.560
<b>Total</b>	<b>705.649</b>	<b>951.126</b>

**Nota 15.- Obligaciones con instituciones financieras**

Institución Bancaria	Contrato N°	Fecha de vencimiento	Corto Plazo	Largo plazo	Total
Banco Pichincha Cta. Cte. 3352670904	1996081-00	30/01/2019	26.177	67.782	<b>93.959</b>
Banco Pacífico Cta. Cte. 522527-2	Sobregiro bancario		129.513	-	<b>129.513</b>
Tarjeta visa			6.438	-	<b>6.438</b>
Tarjeta empresarial			1.314	-	<b>1.314</b>
Tarjeta empresarial adicional			1.544		<b>1.544</b>
<b>TOTAL</b>			<b>164.986</b>	<b>67.782</b>	<b>232.768</b>

**Nota 16.- Otras obligaciones corrientes**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Con la administración tributaria	98.289	110.579
Con el IESS	28.844	37.538
Por beneficios de ley a empleados	87.468	105.014
<b>Total</b>	<b>214.601</b>	<b>253.131</b>

**Nota 17.- Cuentas por pagar socios**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Socios	33.037	258.011
<b>Total</b>	<b>33.037</b>	<b>258.011</b>

**Nota 18.- Anticipo clientes**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Anticipos de clientes	94.886	378.784
Ingresos por ventas diferidas	547.319	1'154.414
<b>Total</b>	<b>642.205</b>	<b>1'533.198</b>

**Nota 19.- Otros pasivos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Cuentas por pagar empleados	66.958	8.676
<b>Total</b>	<b>66.958</b>	<b>8.676</b>

**Nota 20.- Provisiones beneficios sociales corto plazo**

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

	Decimotercer Sueldo	Decimocuarto Sueldo	Vacaciones	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>15.540</b>	<b>23.222</b>	<b>58.753</b>	<b>97.515</b>
Pagado	-134.439	-139.732	-62.205	-336.376
Provisión	128.556	129.932	67.841	326.329
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>9.657</b>	<b>13.422</b>	<b>64.389</b>	<b>87.468</b>
Pagado	-179.687	-77.292	-93.848	-350.827
Provisión	182.500	86.316	99.557	368.373
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>12.470</b>	<b>22.446</b>	<b>70.098</b>	<b>105.014</b>

**Nota 21.- Provisiones beneficios a empleados largo plazo**

El movimiento de estas cuentas se detalla a continuación.

	Jubilación Patronal	Bonificación Desahucio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>87.381</b>	<b>54.686</b>	<b>142.067</b>
Pagado	-	-818	-818
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>87.381</b>	<b>53.868</b>	<b>141.249</b>
Pagado	-	-85	-85
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>87.381</b>	<b>53.783</b>	<b>141.164</b>

**Nota 22. - Impuesto a la renta**

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

Descripción		2014	2015
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>A</b>	<b>526.138</b>	<b>1'402.278</b>
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	B	78.921	210.342
(+) Gastos no deducibles		13.238	79.678
<b>Base imponible para impuesto a la renta</b>		<b>460.455</b>	<b>1'271.614</b>
Impuesto a la renta	C	101.300	279.755
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>(A-B-C)</b>	<b>345.917</b>	<b>912.181</b>

**Nota 23. - Capital Social**

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. El capital de DISETEC CÍA. LTDA., es de USD 300.000 divididos en 30.000 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de diez 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:

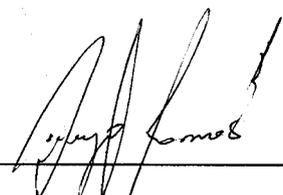
- i. En tres años contados desde la fecha de declaración en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo.
- ii. En seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y
- iii. En un año cuando se trate de verificar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

El 18 de diciembre del 2015 se publica en el suplemento del Registro Oficial 652, la Ley Orgánica de incentivos para asociaciones público-privadas y la inversión extranjera, esta ley tiene por objeto establecer incentivos para promover en general el financiamiento productivo y la inversión extranjera, para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada y los lineamientos e institucionalidad para su aplicación,

El 7 de enero del 2016 con Resolución NAC-DGERCGC16-00000010 del Servicio de Rentas Internas, se expide las normas para el pago de obligaciones tributarias y fiscales administradas por el SRI, mediante Títulos del Banco Central.

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de presentación de nuestro informe 28 de marzo del 2016 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



**REPRESENTANTE LEGAL**



**CONTADOR GENERAL**