



**DISETEC CIA. LTDA.**

---

**INFORME DE AUDITORIA**

Por los Estados Financieros  
terminados al 31 de diciembre 2016 y 2017



## CONTENIDO

---

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

## INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de

**DISETEC CÍA. LTDA.**

### **1. Opinión**

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **DISETEC CÍA. LTDA.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2017, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en estas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, <sup>se</sup> presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera y patrimonial de la empresa **DISETEC CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2016 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) Completas.

### **2. Fundamento de la opinión**

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Contador Ecuatoriano (CECE). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

### **3. Responsabilidades de la Administración de la Compañía, en relación con los estados financieros.**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) Completas y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, esto implica hacer un juicio en cualquier momento sobre el resultado futuro de sucesos o condiciones que puedan afectar la continuidad de la Compañía como empresa en marcha.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad

pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAA's siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se detalla en la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

##### **5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **DISETEC CÍA. LTDA.**, y el informe de control interno de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 11 de noviembre del 2016 serán emitidos por separado.



Dr. Juan Quiña O.-Socio  
CPA: 23.307

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

Quito, Ecuador  
29 de marzo del 2018

DISETEC CÍA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

CUENTAS	NOTAS	2016	2017
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>3,632,303</b>	<b>2,915,334</b>
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	1,324,105	703,439
Activos financieros		1,172,191	1,120,244
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	Nota 4	923,079	1,047,248
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	Nota 5	107,719	100,035
Otras cuentas por cobrar relacionados	Nota 6	61	-
Otras cuentas por cobrar no relacionados	Nota 7	188,172	27,851
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 8	-46,840	-54,890
Inventarios	Nota 9	1,038,417	974,837
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 10	81,816	94,029
Activos por impuestos corrientes	Nota 11	1,294	20,384
Otros activos corrientes	Nota 12	14,480	2,400
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>395,487</b>	<b>346,148</b>
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 13	395,487	346,148
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>4,027,790</b>	<b>3,261,482</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1,325,458</b>	<b>592,718</b>
Cuentas y documentos por pagar	Nota 14	271,977	269,237
Obligaciones con instituciones financieras C/P	Nota 15	42,433	38,430
Otras obligaciones corrientes	Nota 16	157,368	86,804
Participación trabajadores		132,301	16,503
Cuentas por pagar socios	Nota 18	-	25,000
Anticipos de clientes	Nota 19	715,635	148,886
Otros pasivos corrientes		5,744	7,858
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>141,502</b>	<b>82,084</b>
Obligaciones con instituciones financieras L/P	Nota 15	38,519	-
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 20	102,983	82,084
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1,466,960</b>	<b>674,802</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	Nota 22	300,000	300,000
Reservas		31,732	53,299
Resultados acumulados		1,797,778	2,207,555
Adopción por primera vez de las NIIF's		-25	-25
Resultados del ejercicio		431,344	25,851
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2,560,829</b>	<b>2,586,680</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4,027,790</b>	<b>3,261,482</b>

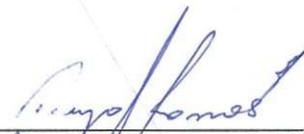
  
REPRESENTANTE LEGAL

  
CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 28)

**DISETEC CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017**

		2016	2017
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 23	5,572,221	3,675,722
Costo de ventas	Nota 24	-3,083,513	-1,924,128
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>2,488,708</b>	<b>1,751,594</b>
Otros ingresos	Nota 23	65,415	23,851
Gastos de administración y ventas	Nota 24	-1,644,213	-1,553,073
Gastos financieros	Nota 24	-37,756	-44,362
Otros gastos	Nota 24	-177,613	-75,287
<b>Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas</b>		<b>694,541</b>	<b>102,723</b>
15% Participación trabajadores		-104,181	-15,408
Impuesto a la renta		-159,016	-61,464
<b>Resultado integral atribuible a los propietarios</b>		<b>431,344</b>	<b>25,851</b>

  
 REPRESENTANTE LEGAL

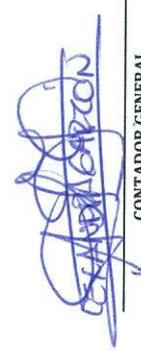
  
 CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 28)

**DISETEC CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Resultados efectos NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	TOTAL
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2015</b>	300,000	19,796	11,936	-47,137	787,650	912,181	1,984,426
Ajustes en saldos iniciales							
Reclasificación a resultados acumulados						97,947	97,947
Ajustes saldo inicial provisión jubilación patronal					1,010,128	-1,010,128	-
Resultado del ejercicio				47,112		431,344	47,112
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2016</b>	300,000	19,796	11,936	-25	1,797,778	431,344	2,560,829
Apropiación reserva legal		21,567				-21,567	-
Reclasificación a resultados acumulados					409,777	-409,777	-
Resultado del ejercicio						25,851	25,851
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2017</b>	300,000	41,363	11,936	-25	2,207,555	25,851	2,586,680

  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 28)

DISETEC CÍA. LTDA.  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

	2016	2017
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Efectivo recibido de clientes	6,842,214	3,551,553
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-5,954,844	-4,310,349
Efectivo recibido de otras actividades	42,098	173,585
<b>Efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación</b>	<b>929,468</b>	<b>-585,211</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Pago por la compra de activos fijos	-23,280	-17,931
<b>Efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<b>-23,281</b>	<b>-17,931</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Efectivo pagado/recibido a socios	-258,011	25,000
Pago préstamos bancarios	-22,303	-42,523
<b>Efectivo utilizado por actividades de financiamiento</b>	<b>-280,314</b>	<b>-17,523</b>
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>625,874</b>	<b>-620,665</b>
<b>Efectivo al comienzo del año</b>	<b>698,231</b>	<b>1,324,104</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>1,324,104</b>	<b>703,439</b>

  
REPRESENTANTE LEGAL

  
CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 28)

**DISETEC CÍA. LTDA.**  
**CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE**  
**EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017**

	2016	2017
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>431,344</b>	<b>25,851</b>
<b>Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación:</b>		
Gastos de depreciación y amortizaciones	67,614	56,176
Gasto provisión cuentas incobrables	7,723	8,051
15% participación trabajadores	104,181	15,408
Impuesto a la Renta	159,016	61,464
Jubilación patronal y desahucio	10,750	-20,899
Costo en venta de activos fijos	412	11,094
<b>Total</b>	<b>349,696</b>	<b>131,294</b>
<b>Cambios netos en activos y pasivos</b>		
En cuentas por cobrar clientes	1,252,139	-124,170
En crédito tributario e impuestos anticipados	-8,261	-80,554
En otras cuentas por cobrar	5,306	160,188
En inventarios	846,575	63,579
En cuentas por cobrar compañías relacionadas	17,853	7,745
En cuentas por pagar a proveedores	-676,589	-2,740
En otras cuentas por pagar	-1,288,595	-766,404
<b>Total</b>	<b>148,428</b>	<b>-742,356</b>
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación</b>	<b>929,468</b>	<b>-585,211</b>

  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 CONTADOR GENERAL

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

**DISETEC CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017**

**Nota 1. - INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1 .- Identificación de la Compañía**

**DISETEC CÍA. 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, la administración corresponde también a la Presidencia y a la Gerencia General.

**1.4 Entorno Económico**

✓ *Periodo 2017*

La economía ecuatoriana inicia la fase de recuperación en su ciclo después del proceso de recesión que vivió la economía durante el segundo semestre 2016 y todo el año 2017.

La recuperación sin embargo es lenta y plantea todavía escenarios de incertidumbre lo que invita todavía a la prudencia, ya que todavía no se han anunciado las medidas de política económica que ayuden a prever el comportamiento de la economía en 2018.

El desempleo a nivel nacional muestra un claro descenso, el más importante de los últimos cinco años, ubicándose en 4,4% en marzo de 2017 comparado con el 5,7% de marzo de 2016, lo cual representa una caída de 1,3 puntos porcentuales. Esto significa que aproximadamente 94 mil personas han salido del desempleo, en diciembre de 2017 la tasa de desempleo a nivel nacional se ubicó en 4,6%, es decir, 0,6 puntos menos que en diciembre de 2016.

La deuda consolidada de Ecuador (sin contabilizar deuda interna con entidades públicas) aumentó en un año \$ 5,829 millones. Esto es 5.3% del Producto Interno Bruto (PIB) entre enero y diciembre del 2017. Así la cifra creció de \$ 26,810 millones (27.2%) a \$ 32,639 millones (32.5%), según las cifras del Ministerio de Finanzas a diciembre del 2017.

La inversión en el Ecuador cayó el 1.5% en el segundo trimestre del año 2017 impactando sobre todo al sector de la construcción.

El gobierno de Ecuador trabajará para mantener el crecimiento económico registrado en 2017, que alcanzó el 3.3 % en el último trimestre del año anterior.

✓ *Perspectivas 2018*

La economía ecuatoriana enfrenta un escenario complejo, los últimos años han sido bastante complicados debido a la recesión que se ha presentado.

Para las entidades oficiales, Ecuador tendrá 2.04% de crecimiento en 2018, un valor más optimista que el 0.57% del FMI. El precio del petróleo y el acceso a financiamiento serán vitales para el desempeño del 2018.

Ecuador trata de diversificar sus motores económicos para mejorar sus fuentes de ingreso y la generación de empleo y equilibrar la balanza de divisas.

Otro inconveniente que se presenta es el tema de un elevado gasto público que se financia con un importante nivel de deuda, la cual puede ser uno de los mayores problemas que se den en 2018, dado que el servicio de deuda asciende a USD 10.000 millones de acuerdo a fuentes oficiales.

Los principales desafíos en lo que el Ecuador tienen que trabajar en 2018 giran en torno a:

- Aplicación de medidas efectivas de ajuste, dada la dificultad de sostener las cuentas fiscales.
- Reducir los niveles de endeudamiento, debido al elevado nivel de servicio de la deuda y a la imposibilidad de mantener un modelo que dependa de este rubro.
- Generación de incentivos y confianza para las empresas, ya que son los actores más relevantes en el dinamismo de la economía.
- Fomento del comercio exterior, mediante un mejor acceso de los productos a otros mercados y la revisión de medidas de control comercial que traen beneficios de muy corto plazo, pero complican el desarrollo del país y su situación a nivel internacional.
- La volatilidad del precio del petróleo que se proyecta será mayor en 2018.

Todos estos elementos inciden en el sostenimiento y la necesidad de fortalecer la dolarización, que ha sido uno de los principales pilares económicos del país.

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

La Compañía prepara sus estados financieros en base a lo que determinan las Normas Internacionales de Información Financiera Completas.

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.

Los estados financieros de **DISETEC CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) Completas adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

## **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. Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

## **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.

## **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 CÍA. LTDA.**, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

### **a) Documentos y cuentas por cobrar no relacionados**

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 cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, en el año 2017 se realizó la provisión cuentas incobrables por un valor de USD 8,050.

b) Documentos y cuentas por cobrar relacionados

DISETEC CÍA. LTDA., mantiene cuentas por cobrar con Compañías relacionadas, por un valor de USD 622 con METROLOGIC e INSTRUPETROL por un valor de USD 84,081 por concepto de servicios técnicos, mantenimiento, etc.

Estas transacciones se han efectuado en términos y condiciones equiparables como si fuese con transacciones con terceros.

c) Otras cuentas por cobrar

Las 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.

## 2.7. 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.

## 2.8. 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.

## 2.9. 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
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de oficina	10%
Equipo de computación y software	33.33%
Vehículos	20%
Repuestos y herramientas	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.

## 2.10. 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 2017 no ha sido necesario realizar la provisión correspondiente.

## 2.11. 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.

## 2.12. 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.

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.

### 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.

### **2.13. 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 20% 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 2017 la reserva legal de **DISETEC CÍA. LTDA.**, asciende a USD 41,363

### **2.14. Resultados acumulados**

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
- Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFs por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

### **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.

### Nota 3. - Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2016 y 2017, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2016	2017
Caja Chica Quito		700	982
Caja Chica Guayaquil		783	219
Banco Pacífico	5225272	56,118	36,996
Banco Pichincha	3352670904	518,524	104,525
Banco Pichincha	210022701	9,936	-41,527 A)
Banco Bolivariano	5005070166	330,111	585,916
<b>Total Caja- Bancos</b>		<b>916,172</b>	<b>687,111</b>
Inversiones financieras		407,933	16,328
<b>Total efectivo y equivalentes</b>		<b>1,324,105</b>	<b>703,439</b>

A) Corresponde a un sobregiro contable por los cheques girados y que aún no han sido cobrados; sin embargo, en el estado de cuenta aún mantiene un saldo disponible al 31 de diciembre del 2017.

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Corporación Azucarera Ecuatoriana ECU	-	91,506
Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP PE	-	175,131
Harbin Electric International Co. Ltd.	73,649	115,075
Jvseimec Ingeniería Cía. Ltda.	71,327	57,746
Oluva Cía. Ltda.	100,893	33,764
Sociedad De Construcciones	36,050	36,050
Termoguayas Generation S.A.	62,307	37,796
Clientes de USD 30,001 a USD 70,000	264,182	167,008
Clientes de USD 20,001 a USD 30,000	110,812	93,700
Clientes de USD 10,000 a USD 20,000	40,038	64,348
Clientes menores a USD 10,000	163,821	175,124
<b>Total</b>	<b>923,079</b>	<b>1,047,248</b>

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Metrologic	467	622
Instrupetrol	82,120	84,081
Anticipos empleados	1,162	510
Préstamos empleados	12,290	4,331
Anticipos gastos de viaje	647	4,804
Anticipo utilidades	11,033	5,686
<b>Total</b>	<b>107,719</b>	<b>100,034</b>

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Cuponera Tame	61	-
<b>Total</b>	<b>61</b>	<b>-</b>

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción		2016	2017
Préstamos a terceros	a)	25,201	27,851
Cuentas por cobrar (Compañías cerradas SRI)		162,971	-
<b>Total</b>		<b>188,172</b>	<b>27,851</b>

a) Pagos anticipados al Consorcio PETROCOMPANY y préstamos a terceros.

**Nota 8.- Provisión cuentas incobrables**

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	Dólares
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>39.117</b>
(+) Provisión cuentas incobrables	7.723
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>46.840</b>
(+) Provisión cuentas incobrables	8,050
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>54,890</b>

**Nota 9.- Inventarios**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Inventario productos terminados	1'008,177	963,106
Importaciones en tránsito	30,240	11,731
<b>Total</b>	<b>1'038,417</b>	<b>974,837</b>

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Anticipo a proveedores	46,962	48,476
Proyectos en proceso	34,854	45,553
<b>Total</b>	<b>81,816</b>	<b>94,029</b>

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Retención en la fuente clientes	-	20,384
Nota de crédito desmaterializada	1,294	-
<b>Total</b>	<b>1,294</b>	<b>20,384</b>

**Nota 12.- Otros activos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Garantía arriendo	4,480	2,400
Garantía alquiler	10,000	-
<b>Total</b>	<b>14,480</b>	<b>2,400</b>

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

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

Descripción	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Ventas	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Ventas	Saldo 31/12/2017
Terreno	149,531	-		149,531	-		149,531
Edificios	125,000	-		125,000	-		125,000
Muebles y Enseres	39,430	4,700		44,130			44,130
Maquinaria y equipo	1,580			1,580	15,960		17,540
Equipos de Oficina	9,440			9,440			9,440
Equipos de Computación y Software	107,747	6,234		113,981	1,075		115,056
Vehículos	206,543		1,546	204,997		46,801	158,196
Repuestos y Herramientas	67,724	12,346		80,070	896		80,966
<b>Total costo histórico</b>	<b>706,995</b>	<b>23,280</b>	<b>1,546</b>	<b>728,729</b>	<b>17,931</b>	<b>46,801</b>	<b>699,859</b>
Depreciación acumulada	266,762	67,614	1,134	333,242	56,176	35,707	353,711
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>440,233</b>	<b>-44,334</b>	<b>-412</b>	<b>395,487</b>	<b>-38,245</b>	<b>-11,094</b>	<b>346,148</b>

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Proveedores locales	185,587	153,697
Proveedores del exterior	84,182	85,407
Metrologic	2,208	30,133
<b>Total</b>	<b>271,977</b>	<b>269,237</b>

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

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

Institución Bancaria	Contrato N°	Fecha de vencimiento	Corto Plazo
Banco Pichincha Cta. Cte. 3352670904	1996081-00	30/01/2019	38,519
Tarjeta visa			54
Tarjeta empresarial			-212
Tarjeta empresarial adicional			69
<b>TOTAL</b>			<b>38,430</b>

**Nota 16.- Otras obligaciones corrientes**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Con la administración tributaria	36,314	39,018
Con el IESS	19,643	16,836
Por beneficios de ley a empleados	45,186	30,950
Impuesto a la renta por pagar	56,224	-
<b>Total</b>	<b>157,368</b>	<b>86,804</b>

**Nota 17.- 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 2015</b>	12,470	22,446	70,098	105,014
Pagado	-91,629	-45,883	-120,896	-258,408
Provisión	84,816	33,819	79,946	198,581
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	5,657	10,382	29,148	45,187
Pagado	-63,058	-29,114	-39,402	-131,574
Provisión	61,638	24,734	30,965	117,337
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	4,237	6,002	20,711	30,950

**Nota 18.- Cuentas por pagar socios**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Socios	-	25,000
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>25,000</b>

**Nota 19.- Anticipo clientes**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Anticipos de clientes	444,309	129,317
Ingresos por ventas diferidas	271,326	19,569
<b>Total</b>	<b>715,635</b>	<b>148,886</b>

**Nota 20.- 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 2015</b>	87,381	53.783	141.164
Ajuste/Pagado	-47,112	-1.818	-48.930
Provisión	10,749	-	10.749
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>51,018</b>	<b>51.965</b>	<b>102.983</b>
Ajuste / Pagado	-10,587	-14,294	-24,881
Provisión	3,982	-	3,982
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>44,413</b>	<b>37,671</b>	<b>82,084</b>

**Nota 21. - Impuesto a la renta**

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

Descripción		2016	2017
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>A</b>	<b>694.542</b>	<b>102,723</b>
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	B	104.181	15,408
(+) Gastos no deducibles		132.439	192,065
<b>Base imponible para impuesto a la renta</b>		<b>722.800</b>	<b>279,380</b>
Impuesto a la renta	C	159.017	61,464
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>(A-B-C)</b>	<b>431.344</b>	<b>25,851</b>

**Nota 22. - Capital Social**

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 23.- Ingresos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Ingresos Operacionales	5'572,221	3'675,722
Ingresos no Operacionales	65,415	23,851
<b>Total</b>	<b>5'637,636</b>	<b>3'699,573</b>

### Nota 24.- Costos y Gastos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Costo de ventas	3'083,513	1'910,642
Gastos de administración y ventas	1'644,213	1'566,559
Gastos financieros	37,756	44,362
Otros gastos	177,613	75,287
<b>Total</b>	<b>4'943,095</b>	<b>3'596,850</b>

### Nota 25.- Transacciones y saldos con partes relacionadas

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participará en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

La Compañía en el año 2017 tiene transacciones con partes relacionadas de la siguiente manera:

Detalle	Activo	Pasivo	Posición Activo
Partes relacionadas	100,035	25,000	75,035

### Nota 26.- Determinación de precios de transferencia

El régimen de precios de transferencia se estableció con el objetivo de regular con fines tributarios las transacciones que se realizan con partes relacionadas en los términos que señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario, de tal manera que las contra prestaciones sean similares a las que

se realizan entre partes independientes. Para el presente caso una parte relacionada lo constituye la sociedad matriz y sus sociedades filiales o establecimientos permanentes.

La Administración Tributaria emite una resolución en la cual señala la obligación de presentación de información con partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de Tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además, establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de Quince millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el informe Integral de Precios de Transferencia.

La Compañía al 31 de diciembre del 2017 no ha tenido transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos.

#### **Nota 27. - 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 28. - Eventos Subsecuentes**

REFORMAS A NORMAS TÉCNICAS PARA APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA. - Las reformas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2018; por lo que estas disposiciones aplicarán a las transacciones y los análisis de Precios de Transferencia realizados en el período fiscal 2018, que debe ser reportados dos meses después de la declaración de Impuesto a la Renta del año 2018 (esto es, junio 2019). **Resolución NAC-DGERCGC17-00000617 publicado el 28 de diciembre de 2017.**

La Ley de Reactivación de la Economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera se publicó en el segundo suplemento del **Registro oficial 150 de 29 de diciembre de 2017**, los puntos más destacados se determinan a continuación:

- Exoneración del pago de impuesto a la renta por 3 años para nuevas microempresas a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en su proceso de producción.
- Incremento del impuesto a la renta al 25%. Aquellas sociedades con accionistas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sociedades que no presenten a tiempo el anexo de accionistas o que lo presente de manera incompleta sin informar al beneficiario efectivo pagarán el 3% más (28%).
- Las microempresas y exportadores habituales pagaran el 22% de impuesto a la renta.

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de presentación de nuestro informe 29 de marzo del 2018 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



---

**REPRESENTANTE LEGAL**



---

**CONTADOR GENERAL**