

DISETEC CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016

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 (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 2016*

La caída del precio del petróleo agudizó la crisis económica, es el segundo año consecutivo de estancamiento económico en el país, que proyecta tasas de crecimiento cercanas a cero, en el mejor de los casos.

El 2016 fue bastante parecido al del año pasado, con precios bajos del petróleo, apreciación del dólar y mayores tasas de interés internacionales, a esto se sumaron los efectos del devastador terremoto registrado en abril de 2016 en el área costera, que de acuerdo a estimaciones del Gobierno, ha generado un costo de reconstrucción de cerca de 3 puntos porcentuales del PIB.

En el 2016 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.

✓ *Perspectivas 2017*

El escenario para este año, estará marcado por las elecciones presidenciales. Luego de una década de cierta estabilidad política, la incertidumbre sobre el próximo Gobierno tiene repercusiones en el escenario económico. Las empresas prefieren esperar que el escenario político se aclare para tomar decisiones de inversión, lo cual tiene efectos en la producción, el empleo y crecimiento.

Los sectores petrolero, laboral, bancario, fiscal y de medicina prepagada, así como el comercio exterior enfrentarán nuevas reglas de juego en el 2017, que estará marcado por la agenda electoral.

El país recibe el 2017 obligado a reducir su producción petrolera debido al acuerdo alcanzado en noviembre pasado en la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP), con el objetivo de estabilizar el precio del barril de crudo.

En materia de comercio exterior, desde el 01 de enero del 2017 rige el acuerdo comercial con la Unión Europea (UE), esto también tiene efectos positivos, como la eliminación del cupo a las importaciones de autos o el desmontaje de las salvaguardias en junio de este año y la eliminación de aranceles de importación de varios productos.

El país requiere de las nuevas dignidades del gobierno una seguridad en las reglas de juego, un buen clima de negocios y una economía saludable de esta manera el Ecuador podría alcanzar un crecimiento positivo este año.

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 2016 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. 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 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 2016 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.

b) Otras cuentas por cobrar relacionadas

DISETEC CÍA. LTDA., mantiene cuentas por cobrar con Compañías relacionadas, METROLÓGIC por un valor de USD 467 e INSTRUPETROL por un valor de USD 82.120 por servicios técnicos, mantenimiento, etc. Estas transacciones se han efectuado en términos y condiciones equiparables como si fuese con transacciones con terceros.

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
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de oficina	10%
Equipo de computación	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 periodo 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 2016 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.

DISETEC CÍA. LTDA., mantiene cuentas por pagar a Compañías relacionadas, INSTRUPETROL S.A. por un valor de USD 76,656 y METROLOGIC por un valor de USD 2.208 por servicios técnicos, mantenimiento, etc. Estas transacciones se han efectuado en términos y condiciones equiparables como si fuese con transacciones con terceros.

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 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 2016 la reserva legal de **DISETEC CÍA. 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 2015 y 2016, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2015	2016
Caja Chica Quito		85	700
Caja Chica Guayaquil		275	783
Banco Pacífico	5225272	-	56.118
Banco Pichincha	3352670904	221.792	518.524
Banco Pichincha	210022701	5.436	9.936
Banco Bolivariano	5005070166	70.643	330.111
Total Caja- Bancos		298.231	916.172
Inversiones Financieras		400.000	407.933
Total efectivo y equivalentes		698.231	1'324.105

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

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

Descripción	2015	2016
Consortio Glp	509.345	-
Conspeccime Cía. Ltda.	1.247	14.360
Corporación Eléctrica Del Ecuador	21.459	40.483
Holcim Ecuador S.A.	214	-
Metrologic S.A.	13.220	2.704
Novopan Del Ecuador S.A.	189	-
Petroamazonas Ep	17.255	-
Sertecpet S.A.	11.424	1.241
Sociedad De Construcciones	36.050	36.050
Termoguayas Generation S.A.	2.276	62.307

Vinicio Cajilema	9,046	9,046
Riocentrosol S.A.	1'266.312	-
Codequality S.A.		51,783
Conduto Ecuador S.A.		61,283
Continental Tire Andina S.A.		47,630
Danielcom Equipment Supply S.A.		63,003
Harbin Electric International Co. Ltd.		73,649
Jvseimec Ingeniería Cía. Ltda.		71,327
Oluva Cía. Ltda.		100,893
Varios	287.180	287.320
Total	2'175.217	923.079

Nota 5. - Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Metrologic	21.747	467
Instrupetrol	82.015	82.120
Anticipos empleados	259	1.162
Préstamos empleados	10.482	12.290
Anticipos gastos de viaje	5.257	647
Anticipo utilidades	-	11.033
Total	119.760	107.719

Nota 6. - Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Cuponera Tame	3.056	61
Cuponera Aerogal	2.818	-
Total	5.874	61

Nota 7.- Otras cuentas por cobrar no relacionadas

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Préstamos a terceros	66.910 a)	25.201
Cuentas por cobrar (Compañías cerradas SRI)	-	162.971
Total	66.910	188.172

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

Nota 8.- Provisión cuentas incobrables

Descripción	Dólares
Saldo al 31 de diciembre del 2014	23.362
(+) Provisión cuentas incobrables	15.755
Saldo al 31 de diciembre del 2015	39.117
(-) Provisión cuentas incobrables	7.723
Saldo al 31 de diciembre del 2016	46.840

Nota 9.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Inventario productos terminados	1'073.625	1'008.177
Importaciones en tránsito	32.646	30.240
Total	1'106.271	1'038.417

Nota 10.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Anticipo a proveedores	97.348	46.962
Proyectos en proceso	778.721	34.854
Total	876.069	81.816

Nota 11.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Crédito tributario a favor de la empresa I.V.A.	86.894	-
Retención en la fuente clientes	8.930	-
Nota de crédito desmaterializada	-	1.294
Total	95.824	1.294

Nota 12.- Otros activos corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Garantía arriendo	7.070	4.480
Garantía alquiler	-	10.000
Garantía importaciones	20.500	-
Total	27.570	14.480

Nota 14.- Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Proveedores locales	624.695	185.587
Proveedores del exterior	323.871	84.182
Metrologic	2.560	2.208
Total	951.126	271.977

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	29.264	38.519	67.783
Tarjeta visa			3.960	-	3.960
Tarjeta empresarial			6.246	-	6.246
Tarjeta empresarial adicional			2.963	-	2.963
TOTAL			42.433	38.519	80.952

Nota 16.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Con la administración tributaria	110.579	36.314
Con el IBSS	37.538	19.643
Por beneficios de ley a empleados	105.014	45.186

Impuesto a la renta por pagar

- 56.224

Total
253.131 157.368
Nota 17.- Cuentas por pagar socios

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Socios	258.011	-
Total	258.011	-

Nota 18.- Anticipo clientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Anticipos de clientes	378.781	444.309
Ingresos por ventas diferidas	1'154.414	271.326
Total	1'533.198	715.635

Nota 19.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Cuentas por pagar empleados	8.676	5.743
Total	8.676	5.743

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 2014	9.657	13.422	64.389	87.468
Pagado	-179.687	-77.292	-93.848	-350.827
Provisión	182.500	86.316	99.557	368.373
Saldo al 31 de diciembre de 2015	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
Saldo al 31 de diciembre de 2016	5.657	10.382	29.148	45.187

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 2014	87.381	53.868	141.249
Pagado	-	-85	-85
Saldo al 31 de diciembre de 2015	87.381	53.783	141.164
Ajuste / Pagado	-47.112	-1.818	-48.930
Provisión	10.749	-	10.749
Saldo al 31 de diciembre de 2016	51.018	51.965	102.983

Nota 22. - Impuesto a la renta

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

Descripción		2015	2016
Resultado del ejercicio	A	1'402.278	694.542
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	B	210.342	104.181
(+) Gastos no deducibles		79.678	132.439
Base imponible para impuesto a la renta		1'271.614	722.800
Impuesto a la renta	C	279.755	159.017
Utilidad del ejercicio	(A-B-C)	912.181	431.344

Nota 23. - 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 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:

- En tres años contados desde la fecha de declaración en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo.
- 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
- 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 30 de diciembre del 2016 se publica en el Registro Oficial 913, la Ley Orgánica para evitar la especulación sobre el valor de las tierras y fijación de tributos, esta ley tiene por objeto gravar a la

ganancia extraordinaria en la transferencia de bienes inmuebles rurales o urbanos, a cualquier título, que dé lugar a una ganancia extraordinaria, la ganancia extraordinaria corresponde a la diferencia entre el valor de transferencia del bien inmueble y el de adquisición ajustado.

El sector de la construcción estima que con la aplicación de esta ley los ingresos en este sector disminuirán en un 10%.

El año 2017 es un año de elecciones populares para elegir a nuevas dignidades como son: presidente, vicepresidente y asambleístas, que gobernarán al Ecuador en los próximos cinco años, los ecuatorianos aspiran y esperan que el nuevo gobierno cambie la situación económica, adoptando medidas como reducir el gasto público, liberar el comercio y el flujo de capitales y a cumplir las promesas electorales.

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de presentación de nuestro informe 31 de marzo del 2017 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL