

1. INFORMACIÓN GENERAL

DAMAUS S. A. es una sociedad anónima constituida en el Ecuador el 26 de enero del 2001, como actividad principal de la Compañía es la producción, preparación y aprovechamiento, compra, experimentar, empaquetar, venta, distribución, explotación e importación de toda clase de productos químicos, cosméticos, farmacéuticos humanos y/o veterinarios, equipos médicos de diagnósticos humanos.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados en base a generalidades y criterios contables de la Administración basados a los marcos conceptuales de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertas propiedades que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

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

2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos: en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.4. Efectivo y equivalentes de 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 tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

2.5. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar, incluyen principalmente clientes, compañías relacionadas, anticipos a proveedores, clientes locales, préstamos a empleados, accionistas y otras cuentas por cobrar, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

2.6. Inventarios

Los inventarios de bienes se expresan al importe menor entre el costo o valor neto realizable, el menor. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.7. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.) y retenciones en la fuente de I.V.A. y de impuesto a la renta efectuada por los clientes; los cuales, se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas que forman parte de los Activos por impuestos corrientes.

2.8. Propiedades y equipos

Se clasifica como propiedades y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un periodo contable
- Generen beneficios económicos futuros a la Compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La Compañía mantenga el control de estos activos.

2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento

Las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo inicial de propiedades y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

2.8.2. Retiro o venta de propiedades y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8.3. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades y equipos.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del periodo contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acordados con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedades y equipos que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

2.9. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha sobre la que se informa.

2.10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje imponible de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, pagos de compañías, partes relacionadas y acciones a favor de la Compañía, valores pendientes de pago a empleados y son reconocidas a su valor nominal.

2.11. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

2.11.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El

Propiedades y Equipos	
Vida útil	(en años)

Vehículos	5
Muebles, enseres, y equipo de oficina	10
Equipos de comunicación	10
Equipos de computación	3

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

2.15. Estado de flujos de efectivo

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

2.14. Costos y gastos

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.
- Los ingresos por actividades ordinarias deben ser reconocidos cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

2.13. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

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

2.12.1. Participación a trabajadores

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

- El importe se ha estimado de forma fiable.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

2.12. Provisiones

Los impuestos corrientes, deberán reconocerse como gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

El impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.16. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplen la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsiguientes.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta efectivo y equivalente de efectivo, incluye principalmente saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta cobrar, esta detallado a continuación

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar	95,913	52,888
Clientes		
Otras Cuentas por Cobrar	14,036	3,660
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	(4,022)	(4,022)
Total Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	105,927	52,526

Al 31 de diciembre del 2017, corresponden a facturas por ventas de insumos químicos a los clientes con vencimientos promedio entre 8 y 15 días plazo, los cuales no generan intereses. No existe concentración de riesgo crediticio en cuentas por cobrar, debido a que la Compañía tiene gestiones de cobranza eficientes.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017, los inventarios están conformados principalmente por stock de insumos químicos detallados a continuación:

Medición del valor razonable de la Compañía - Durante el año 2017, la Compañía mantiene registrados estos implementos al costo adquisición, valores que la Administración considerara razonables.

Detalle de Inventarios		Valores
Equipos de Laboratorio	73,458	
Insumo de Laboratorio	46,427	
Plástico de Laboratorio	4,874	
Reactivos Químicos	83,123	
Vidriera de Laboratorio	24,657	
Total Inventarios	232,539	
Importaciones en tránsito	25,305	
Total	257,844	

Un resumen de las propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2017 (expresado en dólares), es como sigue:

Clasificación:		
Vehículos	36,571	
Maquinaria, equipos e instalaciones	2,783	
Muebles y enseres	12,381	
Equipos de computación	19,399	
Depreciación acumulada	(66,014)	
Total	5,120	

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR
 Al 31 de diciembre de 2017, representan saldos por pagar con vencimientos promedios de 30 hasta 90 días, los cuales no devengan intereses y corresponden principalmente a cuentas por pagar a los proveedores de los inventarios de materiales e insumos para la venta

9. OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR ACCIONISTAS
 Al 31 de diciembre de 2017, representan saldos por pagar a los accionistas por préstamos otorgados para la operación de la Compañía, los cuales no devengan intereses

10. PATRIMONIO
Capital Social - Al 31 de diciembre de 2017, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$800, dividido en 800 acciones de US\$1 de valor nominal unitario.
 Al 31 de diciembre de 2017, la composición accionaria es como sigue:

Accionista	Nº Acciones	Participación
Miguel Domínguez Cabrera	400	50%
Joaquín Vallarino Cox	400	50%
Total	800	100%

Aporte futuras Capitalizaciones. - La Ley de Compañías mantiene aporte para futura capitalización proveniente de las utilidades retenidas y no distribuidas de años anteriores.

Resultados Acumulados. - Al 31 de diciembre de 2017, los resultados acumulados están conformadas por los resultados del año actual y de años anteriores.

11. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIONALES

Un resumen de los gastos Administrativos y operacionales al 31 de diciembre del 2017 (expresado en dólares), es como sigue:

<u>GASTOS ADMINISTRATIVOS:</u>	
Sueldo y Salarios	73,398
Depreciaciones	8,023
Honorarios Profesionales	4,748
Impuestos municipales	2,786
Seguros	2,468
Otros	7,635
<u>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</u>	<u>99,058</u>
<u>GASTOS DE VENTAS:</u>	
Sueldo y Salarios	56,392
Publicidad	7,970
Instalaciones y mantenimientos	6,971
Alquiler de oficina	6,600
Alquiler de bodega	6,156
Otros Gastos	36,336
<u>TOTAL GASTOS GENERALES</u>	<u>120,425</u>

12. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2017, un resumen de los impuestos causados y la determinación del impuesto a pagar es como sigue:

<u>Impuesto a la Renta:</u>	
Ubidad Gravable	5,825
(+) Gastos no deductibles	8,962
Ubidad Gravable	14,787
Tasa Impositiva	25%
Impuesto Causado	3,697
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio	(6,229)
Saldo a favor	2,532

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias y están abiertas para su revisión las declaraciones de los años 2015 al 2017.

Aspectos Tributarios: Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos

tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos el 22% a partir del año 2013.

13. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (24 de abril del 2018), No se produjeron más eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

14. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron aprobados por la Administración de la Compañía el 29 de marzo del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el directorio y accionistas sin modificaciones.