DALUWON S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Basado en las Normas Internacionales de Información
Financiera Completas
(NIIF's)**

ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's

DALUWON S.A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2013

(Expresado en Dólares)

ACTIVOS	Notas	31/12/2013	%
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	41,226.54	83.43%
Inventario Productos Terminados	4	2,528.87	5.12%
Credito Tributario	5	5,656.36	11.45%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		49,411.77	100.00%
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	6	508,982.17	101.00%
(-) Depreciacion. Acumulada		-5,049.18	-1.00%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		503,932.99	100.00%
TOTAL ACTIVOS		553,344.76	100.00%
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	7	63,403.66	11.46%
Beneficios Sociales	8	13,079.05	2.36%
Obligaciones IESS	9	7,278.24	1.32%
Obligaciones Tributarias	10	12,595.39	2.28%
Obligaciones Bancarias C/P	11	25,443.91	4.60%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		121,800.25	22.01%
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones Bancarias L/P	12	50,887.82	9.20%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		50,887.82	9.20%
TOTAL PASIVO		172,688.07	31.21%
PATRIMONIO			
Capital Social	13	800.00	21.02%
Reserva Legal		135.70	3.56%
Aporte Futura Capitalizacion		380,000.00	99.83%
Resultados Acumulados		111.09	2.92%
Resultado del Ejercicio		-390.10	-10.25%
TOTAL PATRIMONIO		380,656.69	68.79%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		553,344.76	100.00%

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DALUWON S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2013
(Expresado en Dólares)

INGRESOS	NOTAS	31/12/2013	%
VENTAS	14	396,541.87	100.00%
TOTAL INGRESOS		396,541.87	100.00%
COSTOS DE VENTA	15		
Proyecto Sucua		273,842.91	69.06%
Proyecto Alcatel		81,666.35	20.59%
TOTAL COSTO DE VENTA		355,509.26	89.65%
GASTOS			
GASTOS ADMINISTRATIVOS	16		
Sueldos y Salarios		15,335.11	3.87%
Beneficios Sociales		4,980.59	1.26%
Alicuota		586.89	0.15%
Agua		20.44	0.01%
Alimentacion		1,657.96	0.42%
Combustible		1,219.72	0.31%
Extintor		41.29	0.01%
Garaje		4.05	0.00%
Gastos de Gestion		641.40	0.16%
Honorarios Profesionales		4,976.88	1.26%
Internet		273.39	0.07%
Luz Electrica		624.81	0.16%
Mantenimiento de Equipo de Computacion		800.00	0.20%
Mantenimiento de Vehiculos		1,740.63	0.44%
Movilizacion		415.60	0.10%
Publicidad		1,900.00	0.48%
Seguros y Reaseguros		104.50	0.03%
Servicios de Computacion		9.59	0.00%
Servicio de Comunicación		578.00	0.15%
Suministros y Materiales		2,660.63	0.67%
Gastos No Deducibles		990.00	0.25%
Depreciacion Propiedad Planta y Equipo		68.56	0.02%
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		39,630.04	9.99%
TOTAL COSTOS Y GASTOS		395,139.30	99.65%
RESULTADO DEL EJERCICIO		1,402.57	0.35%

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DALUWON S.A.

ANÁLISIS FINANCIERO

El presente análisis, consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral. El objetivo principal de este estudio, se basará en la estructura porcentual de las diferentes partidas que conforman los estados financieros y su connotación, y la interpretación de las mismas mediante el uso de ratios financieros.

En lo concerniente al Estado de Situación Financiera de la Compañía, la estructura actual de los Estados Financieros muestra lo siguiente: el 100,00% de los Activos, corresponden a Activos Corrientes, en donde el Efectivo y Equivalente de Efectivo es el rubro más significativo con un porcentaje del 83,43% del total de Activos respectivamente.

Por otro lado, del total de Pasivos y Patrimonio, el rubro de Patrimonio representa el 68,79%, en el cual el Aporte a Futura Capitalización representa el 99,83% del total de Pasivos y Patrimonio.

En relación a los resultados obtenidos en el Ejercicio, observamos que la Compañía obtiene Costos de Venta que bordean el 89.65%, valor surgido por los costos incurridos en los Proyectos y Obras; y los Gastos Operacionales representan un 9.99% de los ingresos totales, que como resultado final da una Utilidad Contable del Ejercicio del 0.35% con respecto a los ingresos totales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2013

NOTA 1.- OPERACIONES

El objeto social de la Compañía es principalmente las actividades de construcción de obras civiles en general, de acuerdo a lo señalado en el Registro Único de Contribuyentes.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

POLITICAS CONTABLES

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) según el requerimiento establecido por la Superintendencia de Compañías, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, incluidos en dichos Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros tal como lo requieren las NIIF'S (Normas Internacionales de Información Financiera) vigentes a la fecha de preparación.

a) Bases de Medición

Los Estados Financieros de **DALUWON S.A.** han sido preparados sobre la base del costo histórico.

b) Moneda Funcional y de Presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los Estados Financieros y las notas de la empresa se encuentran expresadas en dólares de los

Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

c) Instrumentos Financieros

Todos los instrumentos financieros (activos y pasivos financieros) son reconocidos a su valor razonable a la fecha de adquisición.

i. Cuentas y Documentos por Cobrar

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales de los negocios.

d) Deterioro de los Instrumentos Financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado.

Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

e) Propiedad, Planta y Equipo

Los **terrenos y los edificios** son activos separados, y se contabilizan como tales, incluso si han sido adquiridos de forma conjunta.

Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo están registrados a su costo histórico.

El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimado, en base a los siguientes porcentajes anuales: maquinarias y equipos el 10%, 20% vehículos, 10% muebles y enseres, y 33% equipos de computación.

Las **piezas de repuesto** y el equipo auxiliar, se contabilizan inicialmente en el Inventario, y al momento de consumirse son reconocidos en el resultado del periodo. En caso de ser piezas de repuestos importantes que se estime utilizar durante más de un periodo, se contabilizan como Propiedad, Planta y Equipo, y cuando sólo puedan ser utilizados con relación a un elemento de Propiedad, Planta y Equipo, se contabilizan como elementos de éste tipo.

Los elementos considerados como Propiedad, Planta y Equipo que no cumplieren con las características, su costo implícito, son reconocidos como un gasto en el periodo en que haya sido adquirido.

f) Beneficios a los Empleados

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la empresa proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

De conformidad al Código de Trabajo, la participación a los trabajadores es del 15% sobre la utilidad contable del ejercicio económico, y se reconoce al gasto en el período en el cual se genera.

i. Beneficios Post-empleo – Jubilación Patronal

De acuerdo al Código de Trabajo en el Ecuador los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus empleados que por veinticinco o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de prestaciones de jubilación patronal.

g) Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir.

Se incluirán en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir.

Se excluirán de los ingresos de actividades ordinarias todos los valores recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor añadido.

Los principales Ingresos de Actividades Ordinarias de **DALUWON S.A.** provienen de la construcción de obras civiles en general.

h) Costo de Servicios

El costo de las obras que realiza **DALUWON S.A.** incluyen: Costos por pago del sueldo del personal que labora en obra y sus respectivos beneficios sociales que estos generen, así como también los costos por compras de materiales de construcción y suministros que son usados en las obras y también el alquiler de maquinarias pesadas para la elaboración de las obras civiles,

i) Estado de Flujo de Efectivo

DALUWON S.A. elabora anualmente un Estado de Flujos de Efectivo, utilizando el Método Directo, en el cual informa los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación.

- i) Actividades de Operación
Son las actividades que representan la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otro tipo de actividad que no puede ser clasificada como inversión y financiación.
- ii) Actividades de Inversión
Corresponden a actividades de enajenación, adquisición o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- iii) Actividades de Financiación
Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La cuenta Efectivo y Equivalente de Efectivo, se encuentra compuesta por los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

Efectivo y Equivalente de Efectivo	31/12/2013
Banco del Pacifico	41,186.00
Banco Pichincha	40.54
Total	41,226.54

Al 31 de Diciembre de 2013 la compañía mantiene en las cuentas bancarias del Pacifico y del Pichincha con dichos valores, los mismo que se encuentran conciliados.

Caja, Bancos

Los saldos de Caja y Bancos que mantiene la Compañía al 31 de Diciembre del 2013, se encuentran contabilizados de acuerdo a los valores autorizados por la Gerencia, por las políticas de manejo de Caja y por los valores conciliados en las respectivas cuentas bancarias.

NOTA 4.- INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS

El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013, presenta como saldo de la cuenta de Inventario de Productos terminados un valor de USD \$ 2,528.87, correspondientes a Materiales que no han sido usados aun en la Obras en Proceso.

(Expresado en dólares)

Inventario Productos Terminados	31/12/2013
Suministros y Materiales	2,528.87
Total	2,528.87

NOTA 5.- CREDITO TRIBUTARIO

Esta cuenta en el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 presenta como saldo el valor de USD \$ 5,656.36, el mismo que se compone de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

Credito Tributario	31/12/2013
Retenciones en La Fuente Imp. Rta.	3,965.42
Retenciones en La Fuente Imp. Rta. Años Anteriores	189.84
Anticipo Pagado Año Anterior	1,501.10
Total	5,656.36

Estos valores por concepto de Crédito Tributario serán cruzados en el año posterior al momento de realizar el pago y la liquidación del Impuesto a la Renta del año 2013.

NOTA 6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La compañía **DALUWON S.A.** en el año 2013 cerró sus Estados Financieros con valor en Propiedad, Planta y Equipo de \$503,932.99, detallados de la siguiente manera:

Propiedad, Planta y Equipo	31/12/2013
Maquinarias	380,832.68
Vehiculos	121,998.07
Equipos de Computacion	1,233.95
Muebles y Enseres	4,917.47
(-) Dep. Acumulada Maquinaria	-13.42
(-) Dep. Acumulada Vehiculo	-4,822.14
(-) Dep. Acumulada Equipo de Comp.	-68.56
(-) Dep. Acumulada Muebles y Enseres	-145.06
Total	503,932.99

NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La Compañía mantiene cuentas por pagar a proveedores al 31 de Diciembre de 2013 por un valor que asciende a los USD \$ 63.406,66, los mismos que se desglosan de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

Cuentas y Documentos por Pagar	31/12/2013
Cuentas Por Pagar Proveedores	19,782.69
Otros Proveedores	43,620.97
Total	63,403.66

Las Cuentas por pagar Proveedores son por pagos pendientes a Proveedores con una cartera máxima de pago de 60 días, mientras que la cuenta Otros Proveedores son valores por pagar mayores a 60 días que se originaron por préstamos que nos otorgaron Acreedores Varios.

NOTA 8.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Las Cuentas por Pagar por Beneficios Sociales de **DALUWON S.A.** se detallan a continuación:

(Expresado en dólares)

Beneficios Sociales por Pagar	31/12/2013
Decimo Tercer Sueldo	2,923.34
Decimo Cuarto Sueldo	4,576.55
Vacaciones	5,368.77
Participacion Trabajadores 15%	210.39
Total	13,079.05

Estos Beneficios Sociales por Pagar son los valores debidamente provisionados mensualmente y que serán dados de baja al momento de realizar el respectivo pago de estos beneficios de acuerdo al Código de Trabajo.

NOTA 9.- OBLIGACIONES IESS

Estas cuentas pertenecen al Aporte Individual y el Aporte Patronal del mes de Diciembre 2013 que será pagado en el mes de Enero 2014, a continuación se detallan saldos:

(Expresado en dólares)

Obligaciones IESS	31/12/2013
Aporte Patronal 12,15%	4,271.51
Aporte Individual 9,35	3,006.73
Total	7,278.24

NOTA 10.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Este grupo de cuentas son valores que se generaron en el mes de Diciembre 2013 de la actividad ordinaria de DALUWON S.A., que serán cancelados en Enero 2014, a continuación se detallan saldos a pagar a la Administración Tributaria:

(Expresado en dólares)

Obligaciones Tributarias	31/12/2013
Iva Cobrado	7,830.46
Retenciones en la Fuente IR 1%	294.57
Retenciones en la Fuente IR 2%	3.50
Retenciones en la Fuente IR 8%	10.71
Retenciones en la Fuente IR 10%	961.11
Retenciones de IVA 30%	87.42
Retenciones de IVA 70%	672.01
Retenciones de IVA 100%	1,153.33
Impuesto a la Renta por Pagar	1,582.28
Total	12,595.39

NOTA 11.- OBLIGACIONES BANCARIAS C/P

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2013, asciende a \$25,443.91, este saldo corresponde a la porción corriente o menor a una año de un préstamo que mantiene DALUWON con una Institución Financiera Local, por las adquisiciones de Vehículos para uso de la Compañía.

NOTA 12.- OBLIGACIONES BANCARIAS L/P

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2013, asciende a \$50,887.82, este saldo corresponde a la porción no corriente o mayor a un año de un préstamo que mantiene DALUWON con una Institución Financiera Local, por las adquisiciones de Vehículos para uso de la Compañía.

NOTA 13 – PATRIMONIO

El Patrimonio de DALUWON S.A. está constituido de los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

Patrimonio	31/12/2013
Capital Social	800.00
Reserva Legal	135.70
Aporte Futura Capitalizacion	380,000.00
Resultados Acumulados	111.09
Resultado del Ejercicio	-390.10
Total	380,656.69

Como podemos observar el Patrimonio de la Compañía se mantiene en positivo por lo tanto no entra en causal de disolución por la Superintendencia de Compañías.

NOTA 14.- INGRESOS

Los Ingresos generados por DALUWON S.A. por su Actividad Económica en el año 2013 ascienden a un total de \$396,541.87, cabe recalcar que estos ingresos no están excentos de Impuestos a la Renta, por lo tanto son materia gravada para el cálculo del IR del año 2013

NOTA 15.- COSTOS DE VENTA

Los costos de ventas que están directamente relacionados con la generación de ingresos de DALUWON S.A. ascienden a \$355,509.26 y se componen de los siguientes proyectos:

(Expresado en dólares)

Costos de Ventas	31/12/2013
Proyecto Sucua	273,842.91
Proyecto Alcatel	81,666.35
Total	355,509.26

NOTA 15.- GASTOS

Los Gastos Administrativos de DALUWON S.A. están compuestos por los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

Gastos Administrativos	31/12/2013
Sueldos y Salarios	15,335.11
Beneficios Sociales	4,980.59
Alicuota	586.89
Agua	20.44
Alimentacion	1,657.96
Combustible	1,219.72
Extintor	41.29
Garaje	4.05
Gastos de Gestion	641.40
Honorarios Profesionales	4,976.88
Internet	273.39
Luz Electrica	624.81
Mantenimiento de Equipo de Computacion	800.00
Mantenimiento de Vehiculos	1,740.63
Movilizacion	415.60
Publicidad	1,900.00
Seguros y Reaseguros	104.50
Servicios de Computacion	9.59
Servicio de Comunicación	578.00
Suministros y Materiales	2,660.63
Gastos No Deducibles	990.00
Depreciacion Propiedad Planta y Equipo	68.56
Total	39,630.04

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este Informe, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.