

DISZAZU CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresados en dólares norteamericanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

DISZAZU CIA, LTDA... (La Compañía), fue constituida el 04 de Junio de 2012 en la ciudad de Portoviejo-Provincia de Manabí, e inscrita en el Registro Mercantil en Junio 06 del mismo año. Su objeto principal es dedicarse a la IMPORTACION, EXPORTACION, COMPRA, VENTA, COMERCIALIZACION, DISTRIBUCION Y/O AGENCIAMIENTO DE CEMENTOS Y SUS DERIVADOS. Para el cumplimiento de su objeto la compañía podrá asociarse e intervenir como socio o accionista en la constitución y o aumentos de capital, adquirir acciones de compañías nacionales o extranjeras afines al objeto, y realizar todos los actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas.

La Compañía no mantiene inversiones en acciones ni ejerce influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

La emisión de los estados financieros correspondiente al ejercicio económico 2013, fue autorizada por la Administración de la Compañía el 31 de Diciembre del 2013, los cuales han sido preparados y presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000, y serán sometidos a la posterior aprobación de la Junta General de Socios.

2. BASES DE ELABORACIÓN

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (Aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08, G. DSC de Noviembre 20 del 2008.

Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisadas en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se realiza la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Reconocimiento de ingresos y gastos
- b) Vida útil de los activos materiales e intangibles
- c) Criterios empleados en la valoración de determinados activos financieros y no financieros; y
- d) Cálculo de provisiones

DISZAZU CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresados en dólares norteamericanos)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

Activos financieros.- La entidad reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar comerciales y otras:

Cuentas por cobrar comerciales.- Se registrarán al costo de la transacción, al momento de su registro sin costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). La entidad no registra provisión por deterioro o incobrabilidad por cuanto su cartera es reciente ya que inicio efectivamente sus operaciones en Julio 01 de 2013

Deterioro del valor de los activos financieros.- Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financiera significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen emisión de obligaciones, préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras,

Préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales.- Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados pues, además del interés normal no tuvieron ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable de activos y pasivos financieros.- El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado.

Para los activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo, el valor

DISZAZU CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresados en dólares norteamericanos)

razonable se determinará utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

Inventarios.- Se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado (MPP).

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

Maquinaria, equipo e instalaciones.- La maquinaria, equipo e instalaciones están presentados a su valor razonable. Las revalorizaciones se llevan a cabo con suficiente regularidad, de tal manera que el valor en libros no difiera sustancialmente de los que se determinaron como valores razonables al final de cada período.

La depreciación de maquinaria, equipos e instalaciones se efectúa de acuerdo con la vida útil determinada por la gerencia, para cada ítem de activo la vida útil correspondiente.

| <u>Activos</u> | <u>Vida útil en años</u> |
|------------------------|--------------------------|
| Equipos de Computación | 3 |
| Maquinarias y equipos | 10 |
| Vehículos | 5 |

La depreciación de propiedades, maquinarias y equipos se efectúa en base al tiempo de vida útil estimada indicado anteriormente, mediante el método de línea recta. La depreciación de la maquinarias y equipo, se reconocen en resultados.

Deterioro del valor de los activos no financieros.- El valor registrado de los activos no financieros es analizado periódicamente para determinar si hay indicios de deterioro de valor del mismo. En caso de existir estos indicios, se estima el valor recuperable de los citados activos con el objeto de determinar el deterioro de valor sufrido.

Provisiones para contingencia.- La entidad registra tal provisión cuando existe un compromiso o una obligación frente a terceros y es consecuencia de acontecimientos pasados y su liquidación supondrá una salida de recursos, por un importe y/o en un plazo no conocido con certidumbre pero estimables con razonable fiabilidad.

La cuantificación de las provisiones se realiza teniendo en consideración la mejor información disponible sobre el suceso y sus consecuencias y se reestima con ocasión de cada cierre contable. Las provisiones constituidas se utilizan para afrontar los riesgos específicos para las cuales fueron originalmente reconocidos, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichos riesgos desaparecen o disminuyen.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de sólidos recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo.

DISZAZU CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresados en dólares norteamericanos)

Reconocimiento de ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Siguiendo los principios recogidos en el marco conceptual de las NIIF's, la entidad registra los ingresos que se devengan y todos los gastos asociados necesarios. Las ventas de bienes se reconocen cuando los bienes son entregados y la titularidad se ha transferido.

Impuesto a la renta.-Está conformado por el impuesto a la renta corriente más el impuesto a la renta diferido.

El impuesto corriente, es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual establece la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

El impuesto a la renta diferido, es reconocido por las diferencias temporarias entre la base fiscal y la base contable, utilizando las tasas fiscales que se espera objetivamente estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

El impuesto corriente y las variaciones en los importes diferidos de activo o pasivo que no provengan de combinaciones de negocios, se registran en resultados o en rubros de patrimonio neto en el estado de situación financiera, en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectivos los créditos tributarios.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de plusvalía compradas y de aquellos cuyo origen está dado por la valorización de las inversiones en filiales y asociados.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a las mismas de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Beneficios de jubilación.- Según el Código de Trabajo, el cual establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestado sus servicios por 25 años o más, en forma continuada o interrumpida en la misma entidad. Aquellos que hubieren cumplido 20 años y, menos de 25 años de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación. La compañía no ha realizado ninguna provisión por cuanto se encuentra en el proceso inicial de incorporación del personal.

DISZAZU CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresados en dólares norteamericanos)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013, está compuesto como sigue:

| | <u>Diciembre</u> <u>31, 2013</u> | <u>Enero 1,</u> <u>2013</u> |
|------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| Caja | 825.29 | 1,000.00 |
| Caja Chica | 115.00 | 0.00 |
| Cheques recibidos por Cobrar | <u>3,873.49</u> | <u>0.00</u> |
| Total | <u>4,813.78</u> | <u>1,000.00</u> |

Los cheques son recibidos de clientes y cobrados posteriormente

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

Al 31 de diciembre del 2013, están compuestas como sigue:

| | <u>Diciembre</u> <u>31, 2013</u> | <u>Enero 1,</u> <u>2013</u> |
|--|-------------------------------------|--------------------------------|
| Cuentas por Cobrar Clientes | 40,580.17 | 0.00 |
| Cuentas por Cobrar Relacionadas | 414.80 | 0.00 |
| Cuentas por Cobrar Sri (Crédito tributario- Retenciones) | <u>7,743.22</u> | <u>0.00</u> |
| Total | <u>48,738.19</u> | <u>0.00</u> |

La entidad tiene como política corporativa, reconocer una provisión anual para cuentas incobrables para los principales clientes, considerando las circunstancias ocasionales o recurrentes que estuviere causando los atrasos, en caso de existir. Para el año 2013 no se realiza provisión por cuanto se inicia la actividad y se tiene una cartera sin vencimientos significativos.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013, están compuestas como sigue:

| | <u>Diciembre</u> <u>31, 2013</u> | <u>Enero 1,</u> <u>2013</u> |
|---|-------------------------------------|--------------------------------|
| Mercadería en almacén comprada a terceros | <u>12,154.54</u> | <u>0.00</u> |
| Total | <u>12,154.54</u> | <u>0.00</u> |

Inventario valorizado a su costo mediante el método del costo promedio ponderado

DISZAZU CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresados en dólares norteamericanos)

(MPP).

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2013, se conforman como sigue:

| | <u>Diciembre</u> <u>31, 2013</u> | <u>Enero 1, 2013</u> |
|---------------------------|-------------------------------------|----------------------|
| Anticipo a proveedores(1) | 141.52 | 0.00 |
| Total | <u>141.52</u> | <u>0.00</u> |

(1) Anticipo a proveedores, corresponde a valores entregados como anticipos a la compra de bienes o realización de un trabajo, con un periodo de duración de no más de 30 días.

8. MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES

Al 31 de diciembre del 2013, se conforman como sigue:

| | <u>Diciembre</u> <u>31, 2013</u> | <u>Enero 1, 2013</u> |
|-------------------------|-------------------------------------|----------------------|
| Muebles y Enseres | 1,089.29 | 0.00 |
| Construcciones en Curso | 28,199.42 | 0.00 |
| Equipos de Computación | <u>1,640.00</u> | <u>0.00</u> |
| Total | <u>30,928.71</u> | <u>0.00</u> |

Los activos fueron adquiridos en los últimos meses del año, se estimó iniciar la Depreciación en el ejercicio 2014

9. PRÉSTAMOS BANCARIOS POR PAGAR

Durante el año 2013, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

| | <u>Diciembre</u> <u>31, 2013</u> | <u>Enero 1, 2013</u> |
|--------------------------------|-------------------------------------|----------------------|
| CORRIENTES: | | |
| Préstamo Corriente (Sobregiro) | <u>15,615.61</u> | <u>0.00</u> |
| Total | <u>15,615.61</u> | <u>0.00</u> |

DISZAZU CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresados en dólares norteamericanos)

10. CUENTAS POR PAGAR, COMERCIALES Y OTRAS

Al 31 de diciembre del 2013, se conforman como sigue:

| | <u>Diciembre</u> <u>31, 2013</u> | <u>Enero 1, 2013</u> |
|-------------------------|-------------------------------------|----------------------|
| Proveedores | 36,306.89 | 0.00 |
| Anticipo de Clientes | 2,910.51 | 0.00 |
| Otras cuentas por pagar | <u>4,188.99</u> | <u>0.00</u> |
| Total | <u>43,406.39</u> | <u>0.00</u> |

- Proveedores, no devengan interés y normalmente se cancelan de 30 a 60 días.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013, se conforman como sigue:

| | | <u>Diciembre</u> <u>31, 2013</u> | <u>Enero 1, 2013</u> |
|---|-----|-------------------------------------|----------------------|
| Provisión impuesto a la renta del ejercicio | | 619.00 | 0.00 |
| Con la administración tributaria | (1) | 1,053.89 | 0.00 |
| Con el IESS | (2) | 764.33 | 0.00 |
| Beneficios sociales de los trabajadores | (3) | 1,329.76 | 0.00 |
| Participación de los trabajadores | | <u>180.55</u> | <u>0.00</u> |
| Total | | <u>10,226.61</u> | <u>0.00</u> |

1. Retenciones e impuestos fiscales, representan retenciones en la fuente de impuesto a la renta efectuada a proveedores de bienes y servicios.
2. Obligaciones patronales y personales
3. Beneficios sociales por ley a empleados

12. OBLIGACIONES NO CORRIENTES

Durante el año 2013, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

| | <u>Diciembre</u> <u>31, 2013</u> | <u>Enero 1, 2013</u> |
|--------------------------------|-------------------------------------|----------------------|
| CORRIENTES: | | |
| Cuentas por pagar relacionadas | <u>30,829.31</u> | <u>0.00</u> |
| Total | <u>15,615.61</u> | <u>0.00</u> |

DISZAZU CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresados en dólares norteamericanos)

13. CAPITAL SUSCRITO

Capital suscrito

Al 31 de diciembre del 2013 y enero 1 del 2013, el capital suscrito representa US\$ 1,000.00, está conformado por 1000 participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 por cada acción, canceladas a su totalidad.

| | <u>Diciembre</u> <u>31, 2013</u> | <u>Enero 1,</u> <u>2013</u> |
|--------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| Zambrano Pico Luis Fernando | 510.00 | 510.00 |
| Zambrano Hidalgo Carlos Daniel | 490.00 | 490.00 |
| | <u>1,000.00</u> | <u>1,000.00</u> |

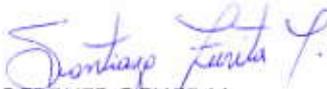
14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2013, se conforman como sigue:

| | <u>Diciembre</u> <u>31, 2013</u> | <u>Enero 1, 2013</u> |
|------------------------------|-------------------------------------|----------------------|
| Ventas tarifa 0% | 418.97 | 0.00 |
| Ventas tarifa 12% | 419,560.50 | 0.00 |
| Otros Ingresos Operacionales | 1,307.01 | 0.00 |
| Total | <u>421,286.48</u> | <u>0.00</u> |

15. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos Estados Financieros fueron aprobados por la Junta General Ordinaria de Socios en Marzo, 24 del 2014


GERENTE GENERAL
SANTIAGO ZURITA YANEZ


CONTADOR
KELVIN QUIROZ MACAY