

DISZAZU CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresados en dólares)

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 no tiene un vencimiento significativo ni material.

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 financieras 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 interior 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 registrados 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 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).

DISZAZU CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresados en dólares)

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 2014, fue autorizada por la Administración de la Compañía el 31 de Diciembre del 2014.

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).

Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados 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

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

DISZAZU CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresados en dólares)

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
Maquinarios 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 conocida 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.

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 devengon y todos los gastos asociados necesarios. Las ventas

DISEAZU CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresados en dólares)

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 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.

La compañía al cierre de este ejercicio no registra ningún Activo o Pasivo por impuestos diferidos.

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 este es su segundo año de operación.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014, está compuesto como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Enero 1, 2014
Caja de Ventas	718,70	825,29
Caja Sueitos	115,00	115,00
Caja General	3658,53	0,00
Banco Bolivariano	593,32	0,00
Banco Pichincha	14059,52	0,00
Banco Pacifico	11,98	0,00
Cheques recibidos por Cobrar	11037,46	3.873,49
Total	<u>30.194,51</u>	<u>4.813,78</u>

Los cheques son recibidos de clientes y cobrados posteriormente

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

Al 31 de diciembre del 2014, están compuestas como sigue:

DISZAZU CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresados en dólares)

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2014</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2014</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	77,066.66	40,580.17
Otras Cuentas por Cobrar	1,187.61	414.80
Cuentas por Cobrar Sri (Crédito tributario- Retenciones)	15,119.97	7,743.22
Total	<u>93,373.34</u>	<u>48,738.19</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 2014 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 2014, están compuestas como sigue:

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2014</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2014</u>
Mercadería en almacén comprada a terceros	47,255.93	12,154.54
Total	<u>47,255.93</u>	<u>12,154.54</u>

Inventario valorizado a su costo mediante el método del costo promedio ponderado (MPP).

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2014, se conforman como sigue:

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2014</u>	<u>Enero 1, 2014</u>
Anticipo a proveedores(1)	3,870.61	141.52
Total	<u>3,870.61</u>	<u>141.52</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. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

DISZAZU CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresados en dólares)

Al 31 de diciembre del 2014, se conforman como sigue:

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2014</u>	<u>Enero 1, 2014</u>
Terreno	60,000.00	0.00
Muebles y Enseres	1,089.29	1,089.29
Construcciones en Curso	34,593.33	28,199.42
Equipos de Computación	1,640.00	1,640.00
Depreciaciones	(501.84)	0.00
Total	<u>96,820.78</u>	<u>30,928.71</u>

Se realiza la adquisición de un terreno a través de un crédito del Banco Pichincha el cual fue aprobado por la Junta.

En este periodo se continuó con los acabados de la construcción de local comercial, cuyo efecto se registró en la cuenta Construcción en Curso

9. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2014, se conforman como sigue:

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2014</u>	<u>Enero 1, 2014</u>
Licencia Franquiciado Disensa	27,439.88	0.00
Total	<u>27,439.88</u>	<u>0.00</u>

Este rubro representa la adquisición del Derecho de Franquicia Disensa

10. PRÉSTAMOS BANCARIOS POR PAGAR

Durante el año 2014, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2014</u>	<u>Enero 1, 2014</u>
Préstamo Banco Pichincha	54,024.28	0.00
Préstamo Línea Crédito Bolivariano T/C	7,745.75	0.00
Préstamo Línea Crédito Pacífico T/C	13,724.34	0.00
Préstamo Línea Crédito Pichincha T/C	29,657.83	0.00
Préstamo Corriente (Sobregiro)	52,276.85	15,615.61
Total	<u>157,429.05</u>	<u>15,615.61</u>

DISZAZU CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresados en dólares)

11. CUENTAS POR PAGAR, COMERCIALES Y OTRAS

Al 31 de diciembre del 2014, se conforman como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2014</u>	<u>Enero 1, 2014</u>
Proveedores	41.104,28	36.306,89
Anticipo de Clientes	12.509,87	2.910,51
Otras cuentas por pagar	<u>10.098,58</u>	<u>4.188,99</u>
Total	<u>63.712,73</u>	<u>43.406,39</u>

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

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, se conforman como sigue:

		<u>Diciembre 31, 2014</u>	<u>Enero 1, 2014</u>
Provisión impuesto a la renta del ejercicio		2.820,48	619,00
Con la administración tributaria	(1)	1.258,36	1.053,89
Con el IESS	(2)	1.326,20	764,33
Beneficios sociales de los trabajadores	(3)	3.705,16	1.329,76
Roles por Pagar		1.685,49	0,00
Participación de los trabajadores		<u>1.554,43</u>	<u>180,55</u>
Total		<u>12.350,12</u>	<u>3.947,53</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

13. OBLIGACIONES NO CORRIENTES

Durante el año 2014, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

DISZAZU CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresados en dólares)

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2014</u>	<u>Enero 1, 2014</u>
Cuentas por Pagar Adfranec S.A.	24,108.47	0.00
Cuentas por pagar relacionadas	<u>29,962.58</u>	<u>30,829.31</u>
Total	<u>54,071.05</u>	<u>0.00</u>

14. CAPITAL SUSCRITO

Capital suscrito

Al 31 de diciembre del 2014 y enero 1 del 2014, 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, 2014</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2014</u>
Zambrano Pico Luis Fernando	0.00	510.00
Zurita Yanez Santiago Andrei	490.00	0.00
Zambrano Hidalgo Carlos Daniel	<u>510.00</u>	<u>490.00</u>
	<u>1,000.00</u>	<u>1,000.00</u>

Se realizó una cesión de participaciones mediante una reforma a los estatutos sociales la cual fue aprobado por la junta.

15. APOORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2014</u>	<u>Enero 1, 2014</u>
Aporte Para Futuras Capitalizaciones	<u>4,000.00</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>4,000.00</u>	<u>0.00</u>

Aporte realizado en efectivo por los accionistas en partes iguales que será posteriormente capitalizado.

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2014, se conforman como sigue:

DISZAZU CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresados en dólares)

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2014</u>	<u>Enero 1, 2014</u>
Ventas tarifa 0%	7,903.06	0.00
Ventas tarifa 12%	1,269,485.43	0.00
Otros ingresos Operacionales	4,935.02	0.00
Total	<u>1,282,323.51</u>	<u>0.00</u>

17. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos Estados Financieros fueron aprobados por la Junta General Ordinaria de Socios en Marzo, 31 del 2015


GERENTE GENERAL
SANTIAGO ZURITA YANEZ


CONTADOR
KELVIN QUIROZ MACAY