

"DAREUS CIA. LTDA."

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

DAREUS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

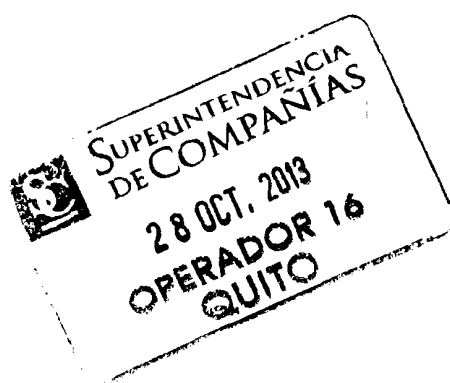
Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

- | | | |
|------------|---|--|
| USD\$ | - | Dólares estadounidenses |
| NEC No. 17 | - | Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 - "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización" |





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de DAREUS CIA. LTDA.:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía DAREUS CIA. LTDA., que comprende el balance general al 31 de diciembre del año 2012 y el correspondiente estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los socios y el rendimiento financiero reflejado por el estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos las auditorías con el fin de obtener seguridad razonable que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

[Handwritten signature]

(Continúa en la siguiente página...)

A los Socios de **DAREUS CIA. LTDA.:**

(Continuación...)

Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de la auditoría.

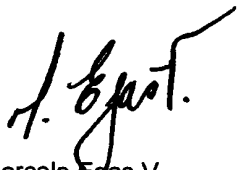
Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DAREUS CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2012 y el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES.

Otros Asuntos:

Los estados financieros de DAREUS CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2011, fueron preparados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, dichas normas difieren en algunos aspectos significativos con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Asimismo, debido a las regulaciones establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la Empresa en el año 2012 aplicó por primera vez la Norma Internacional de Información Financiera, por lo que los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010 que se presentan adjunto a este informe están preparados bajo esta normativa y se presentan para efectos comparativos.

TEAM AUDITORES Cia. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías del Ecuador N° 681


CPA Marcelo Egas V.
Representante Legal
Registro de CPA N° 21258

Quito DM, 28 de marzo de 2013.



DAREUS CIA. LTDA CIA. LTDA

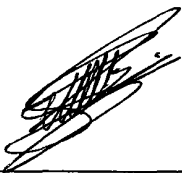
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
Y 1 DE ENERO DEL 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>DICIEMBRE 31.</u>		<u>ENERO 1.</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7	920.918	32.782	214.564
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras				
Cuentas por Cobrar	8	803.661	1.088.559	462.267
Inventarios	9	1.312.306	642.596	168.734
Otros Activos Corrientes	10	441.430	287.396	337.015
Total Activos Corrientes		<u>3.478.315</u>	<u>2.051.332</u>	<u>1.182.581</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad planta y Equipo	11	256.855	272.681	99.083
Software		4.973		
Cuentas por Cobrar por Impuestos Diferidos	20	1.061	3.557	1.544
Total Activos no Corrientes		<u>262.889</u>	<u>276.238</u>	<u>100.626</u>
TOTAL ACTIVO				
		<u>3.741.204</u>	<u>2.327.570</u>	<u>1.283.207</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



MARCELO DOMINGUEZ
Gerente General



EDUARDO CADENA
Contador

DAREUS CIA. LTDA CIA. LTDA

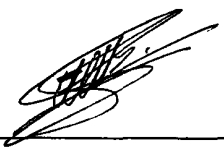
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
Y 1 DE ENERO DEL 2011**

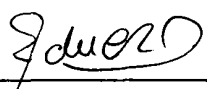
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>DICIEMBRE 31.</u>		<u>ENERO 1.</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar comerciales	12	1.527.018	1.356.878	531.730
Provisiones	13	358.725	169.696	138.255
Obligaciones por Financiamiento		13.149	52.993	81.270
Anticipo Clientes	14	1.198.000	122.348	49.975
Valores Acumulados por pagar	15	167.557	30.712	33.902
Total Pasivos Corrientes		<u>3.264.449</u>	<u>1.732.626</u>	<u>835.133</u>
PASIVOS NO CORRIENTES				
Financiamiento Socios		372.194	484.005	336.786
Total Pasivo no Corriente		372.194	484.005	336.786
Total Pasivo		<u>3.636.643</u>	<u>2.216.631</u>	<u>1.171.919</u>
PATRIMONIO				
		104.561	110.939	111.287
TOTAL		<u>3.741.204</u>	<u>2.327.570</u>	<u>1.283.206</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



MARCELO DOMINGUEZ
Gerente General



EDUARDO CADENA
Contador

DAREUS CIA. LTDA CIA. LTDA

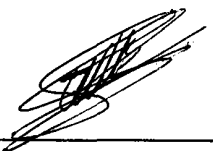
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL AÑO 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por Ventas	18	3.824.921	2.332.445
Costo de Ventas		(2.859.092)	(1.728.301)
Margen		965.829	604.144
 GASTOS OPERACIONALES			
De Venta	19	(650.131)	(437.403)
De administración	19	(168.276)	(286.332)
Financieros, neto		(14.491)	(44.367)
Otros ingresos / (gastos)		(80.546)	185.509
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(913.445)	(582.593)
 Utilidad (Pérdida) antes de impuestos a la Renta		52.385	21.550
Menos gasto por Impuesto a la Renta			
Corriente		56.266	23.911
Diferido	20	2.496	(2.013)
Total Impuesto a la Renta		58.762	21.898
 UTILIDAD / (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL		<u>(6.378)</u>	<u>(348)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



MARCELO DOMINGUEZ
Gerente General



EDUARDO CADENA
Contador

DAREUS CIA. LTDA CIA. LTDA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital Social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reservas Legal y Facultativa	Reserva de capital	Resultados Acumulados Efectos Provenientes de la adopción de la primera vez NIIF	Resultados	Total
Saldos al 1 de enero del 2011	20.800		7.868		-4.888	87.507	111.287
Pérdida del Ejercicio 2011						-348	-348
							0
Ganancia neta y resultado del año 2011	<u>20.800</u>	<u>0</u>	<u>7.868</u>	<u>0</u>	<u>-4.888</u>	<u>87.159</u>	<u>110.939</u>
Pérdida neta del año						-6.378	-6.378
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>20.800</u>	<u>0</u>	<u>7.868</u>	<u>0</u>	<u>-4.888</u>	<u>80.781</u>	<u>104.561</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


MARCELO DOMINGUEZ
Gerente General


EDUARDO CADENA
Contador

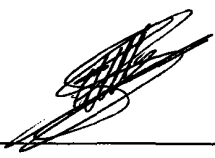
DAREUS CIA. LTDA CIA. LTDA

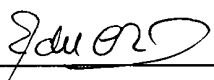
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación		1.035.199	(149.337)
Cobros procedentes de las Ventas		4.126.451	1.810.246
Otros cobros de actividades de operación		31.211	29.763
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3.889.832)	(1.814.299)
Pagos a y por cuentas de los empleados		(199.615)	(210.475)
Otros pagos por actividades de operación		(108.669)	(43.010)
Otras entradas (salidas) de efectivo		1.075.652	78.437
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión		(7.201)	(179.663)
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo		(7.201)	(179.663)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación		(139.862)	147.218
Pago por Prestamos		(139.862)	147.218
Incremento (Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo		888.137	(181.782)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al principio del		32.782	214.564
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del periodo		920.918	32.782

Continuación...

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


MARCELO DOMINGUEZ
Gerente General

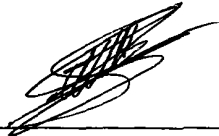

EDUARDO CADENA
Contador

DAREUS CIA. LTDA CIA. LTDA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

... Continuación	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ganancia (Pérdida) antes del Impuesto a la Renta		61.629	21.550
Ajuste por Partidas distintas al efectivo		<u>362.478</u>	<u>198.638</u>
Ajuste por gastos de depreciación y amortización		18.053	6.064
Ajuste por Gasto en provisiones		300.976	84.239
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		43.449	108.334
Cambios en Activos y Pasivos		<u>611.091</u>	<u>(369.524)</u>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		274.382	(543.579)
(Incremento) disminución en anticipo a proveedores		22.610	19.718
(Incremento) disminución en Inventarios		(717.013)	(473.861)
(Incremento) disminución en Otros Activos		(230.425)	(52.813)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		(1.048.163)	492.887
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		1.251.083	121.278
Incremento (disminución) en beneficios empleados		(17.034)	(5.528)
Incremento (disminución) en anticipo clientes		1.075.651	72.372
Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		<u>1.035.198</u>	<u>(149.337)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


MARCELO DOMINGUEZ
Gerente General


EDUARDO CADENA
Contador

DAREUS CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 1: ENTIDAD QUE REPORTA

DAREUS CIA. LTDA., en adelante la Compañía, se constituyó en la ciudad de Quito, República del Ecuador, el 10 de mayo de 1984.

Para efectos tributarios, el Registro Único de Contribuyentes es N° 1790635899001

El domicilio principal de la Compañía es en Cumbaya, Edificio Site Center oficina 105

El objeto social es la comercialización de maquinaria, equipo y repuestos para la construcción, mantenimiento de carreteras, para la exploración y explotación de minas, y la industria cementera.

Aprobación de los Estados Financieros:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los primeros estados financieros bajo NIIF - PYMES de la compañía, han sido aprobados en la Junta de Socios del 29 de marzo 2013.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) sección 10.8 emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, las políticas han sido diseñadas en función a las NIIF – PYMES con fecha de aplicación efectiva para períodos anuales que terminan el 31 de Diciembre de 2012 y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas contables:

2.1 Bases de Preparación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros de DAREUS CIA. LTDA. constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera PYMES (NIIF - PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicables de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF – PYMES y las exenciones adoptadas para la transición a las NIIF - PYMES se detallan en la Nota 4. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

Los estados financieros se han preparado bajo criterio de costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF – PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza un juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

2.2 Transacciones en Moneda Nacional

Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

DAREUS CIA. LTDA., considera como efectivo y equivalentes al efectivo los saldos de efectivo mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones financieras con vencimiento a menos de 90 días.

Las líneas de sobregiros bancarias utilizadas se excluyen para todos los efectos, del efectivo y equivalente de efectivo y se incluyen en los préstamos que devengan intereses en el pasivo corriente del estado de situación financiera.

2.4 Instrumentos Financieros Básicos

2.4.1 Reconocimiento-

DAREUS CIA. LTDA., reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera en la fecha que se originan y /o en la fecha de la negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

2.4.2 Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

2.4.3 Medición posterior-

a) Préstamos y partidas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, DAREUS CIA. LTDA. presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar comerciales (a clientes): Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes directos, por la venta de productos en el curso normal de negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

(ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados y anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, DAREUS CIA. LTDA. presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por pagar a proveedores del exterior: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas adquiridas, por la compra de productos para la venta en el año corriente y en años anteriores. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

(ii) Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y/o del exterior en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.

(iii) Anticipos Clientes: Son valores anticipados por pago de bienes adquiridos a Dareus Cia. Ltda. Se reconoce a su valor nominal que se considera equivalente a su costo amortizado.

2.4.4 Deterioro de activos financieros

DAREUS CIA. LTDA., establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin tener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se representan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Reconocimiento y Medición:

Las partidas de propiedades, planta y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades, plantas y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Para estos efectos el costo de los elementos de propiedades, planta y equipos comprenderá:

- (i)** El precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- (ii)** Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- (iii)** La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante determinado período.

2.6.2 Gastos posteriores

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado, como costo del ejercicio en que se incurren.

2.6.3 Contabilidad por Componentes

Cuando partes de propiedades, planta y equipos poseen distintas vidas útiles, y tienen un valor significativo son registradas como partidas separadas. Las sustituciones o renovaciones de partes completas que aumentan la vida útil del bien, o su capacidad económica, se contabilizan como mayor importe del bien, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.

2.6.4 Depreciación

La depreciación comienza cuando los activos están listos para el uso que fueron concebidos, o en condiciones de funcionamiento normal. La depreciación se calcula aplicando métodos lineales sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual si lo hubiese; entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida ilimitada y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles de los activos se determinan sobre la base de antecedentes técnicos, por tipo de activo. Cabe señalar que tanto las vidas útiles, los métodos de depreciación y los valores residuales si los hubiese son revisados periódicamente.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Las vidas útiles estimadas por clase de bienes son las siguientes:

Descripción	Método de Depreciación	Vida Útil (años)	Valor Residual % del Costo Adquisición
Edificios	Lineal	60	25
Muebles y Enseres	Lineal	8	16
Equipos de computación	Lineal	4	15
Vehículos	Lineal	4	40

2.7 Deterioro de activos no financieros

a) Inventarios:

Los inventarios se evalúan comparando el importe en libros con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida de inventario ha deteriorado su valor, se procederá a reducir el monto del inventario con cargo a los resultados del ejercicio

b) Otros Activos – Incluye Activos Fijos

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para determinar el valor en uso los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan usando una tasa antes de impuesto que refleje las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011 y al 1 de enero del 2011, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en el patrimonio o en el otro resultado integral.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la aplicación de la tasa del 24% en el año 2011 y el 23% en el año 2012, aplicable a las utilidades gravables sobre la base de las leyes tributarias ecuatorianas.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

Provisión para impuesto a la renta – El Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, indicó la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

2.9. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos, o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia objetiva, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

Las ventas de bienes se reconocen cuando éstos se han entregado y su propiedad se ha transferido.

2.10 Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos.

Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF – PYMES requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. A juicio de la Administración estas estimaciones no tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

El detalle sobre los juicios críticos utilizados en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, es el siguiente:

- a) La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.
- b) Las vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo e intangibles.
- c) Provisión multas y Garantías, según lo estipula los contratos y en función de la experiencia y desarrollo de los mismos.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que exista nueva información o nuevos acontecimientos que tengan lugar en el futuro que obliguen a modificarlas en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, como lo señala la NIC 8.

NOTA 4. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF – PYMES

Base Legal: La Super-Intendencia de Compañías emitió las Resoluciones números 08.G.DSC. 010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008 y No. SC.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2011, publicada en Registro Oficial No. 372 de 27 de Enero de 2011 en las cuales determinó el marco legal de implementación y su aplicación a las empresas.

Como se indica en la Nota 2 estos son los primeros estados financieros de la Compañía preparados conforme a las NIIF- PYMES

Las políticas contables establecidas en la Nota 2 se han aplicado en la preparación de los estados financieros para el período anual terminado el 31 de diciembre de 2012, de la información comparativa presentada en estos estados financieros para el período anual terminado el 31 de diciembre de 2011 y en la preparación de un estado de situación financiera inicial con arreglo a las NIIF – PYMES al 1 de enero de 2011 (la fecha de transición de la Compañía).

En la preparación de su estado de situación financiera inicial con arreglo a las NIIF - PYMES, la Compañía ha ajustado importes informados anteriormente en estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Una explicación de cómo la transición desde las NEC a las NIIF – PYMES ha afectado la situación financiera y el rendimiento financiero de la Compañía se presenta en las siguientes tablas y las notas que acompañan las tablas.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

4.1 Excepciones y exenciones a la aplicación retroactiva de NIIF – PYMES – SECCIÓN 35
- Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - PYMES

Para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las consideraciones detalladas en la sección 35.9 (NIIF – PYMES) y no fue considerada ninguna de las exenciones de la sección 35.10.

a) Conciliación del Patrimonio Neto

A continuación se presenta la Conciliación del Patrimonio Neto a la fecha de transición, al 01 de enero y al 31 de diciembre de 2011:

	Ref.	31/12/2011	01/01/2011
Total Patrimonio Neto según NEC		122.197	116.175
Cambio Política PP&E	1	15.763	0
Provisión Deterioro cuentas por cobrar	2	-28.211	-4.564
Valor de Realización inventarios	3	-2.367	-1.867
Efecto por Impuestos Diferidos	4	3.557	1.544
Total efecto de primera adopción a NIIF - Pymes		-11.258	-4.888
Total Patrimonio Neto según NIIF - PYMES		110.939	111.287

1. La compañía aplicaba las tasas tributarias para la depreciación de sus Activos Fijos. Con la definición de la Política para Propiedad Planta y Equipo NIIF – PYMES se procedió a recalcular las depreciaciones.
2. La compañía realizó provisiones Deterioro de cuentas por Cobrar
3. La compañía procedió a aplicar Valor Neto de Realización de Inventarios
4. La Compañía mantiene Impuestos Diferidos Activos que se consideran posibles de recuperar.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

a) Conciliación del Estado de Resultados

A continuación se presenta la conciliación del estado de resultados al 31 de diciembre de 2011:

	Ref.	31/12/2011
Estado de resultados según NEC (Ganancia)		6.022
Propiedad Planta y Equipo	1	-15.764
Inventarios - Valor Neto de Realización		500
Provision Cuentas Incobrables - Deterioro	2	23.646
Efecto impuestos Diferidos	3	-2.013
Total efecto adopción a NIIF - Pymes		6.369
Estado de resultados según NIIF - PYMES (Pérdida)		-348

1. Al 31 de diciembre de 2011 la Compañía aplicó la política de Propiedad, Planta y Equipo lo cual generó una reducción del gasto depreciación por la aplicación del valor residual y vida útil.
2. Al 31 de diciembre de 2011 la Compañía determino una provisión por cuentas incobrables que género un aumento en el gasto de esta cuenta.
3. Se reconocen impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre los valores reconocidos financieramente bajo NIIF-PYMES y sus respectivos valores tributarios

a. Conciliación del Estado de Flujo de Efectivo

La Compañía ha optado por el método directo para la presentación del estado de flujo de efectivo, no existiendo diferencias significativas a nivel de flujos de efectivo.

NOTA 5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

En el segmento empresarial en el que DAREUS CIA. LTDA., realiza sus actividades, se registra un incremento de Ventas gracias al crecimiento de la demanda generada desde el sector público.

El principal riesgo existente es la capacidad del gobierno de mantener los niveles de demanda mencionados en donde, consideramos, las siguientes variables como determinantes:

- **Balanza Comercial:** Existe una política a alcanzar equilibrios en las relaciones comerciales utilizando restricción de importaciones.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

- Moneda USD: Un cambio de moneda del dólar americano a una moneda local nacional parece improbable, sin embargo existe cierta incertidumbre generada por parte del círculo presidencial que boga por recuperar la capacidad de realizar política monetaria.
- Precio del Petróleo: La dependencia económica del país al precio del petróleo se mantiene desde varios años atrás. Se ha vivido una bonanza petrolera gracias al nivel internacional del precio. Sin embargo la sostenibilidad de dichos precios en el mediano plazo es incierto.
- Tasas de Interés e Inflación: El país ha vivido un periodo de inflación controlada desde los primeros años de la dolarización (año 2000). Existe un mercado bancario con tasas de interés competitivas

NOTA 6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	al 31 de Diciembre 2012		al 31 de Diciembre 2011		al 1 de Enero 2011	
	<u>corriente</u>	<u>no corriente</u>	<u>corriente</u>	<u>no corriente</u>	<u>corriente</u>	<u>no corriente</u>
Activos Financieros medidos al Costo	920.918		32.782		214.564	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	920.918		32.782		214.564	
Activos Financieros medidos al Costo Amortizado	886.696		1.116.770		617.484	
Cuentas por cobrar Comerciales	886.696		1.116.770		617.484	
total Activos Financieros	1.807.614	0	1.149.552	0	832.048	0
Pasivos Financieros medidos al Costo Amortizado	2.725.018	372.194	1.479.226	484.005	581.705	336.786
Cuentas por Pagar Comerciales	1.527.018		1.356.878		531.730	
Anticipos	1.198.000		122.348		49.975	
Obligaciones por financiamiento	13.149		52.993		81.270	
Cuentas por pagar Socios L/P		372.194		484.005		336.786
total Pasivos Financieros	2.725.018	372.194	1.479.226	484.005	581.705	336.786

DAREUS CIA. LTDA**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)****Valor Razonable de Instrumentos Financieros**

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a entidades relacionadas se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

NOTA 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de Enero de 2011, como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Bancos Locales	920.618	32.632	213.743
Caja Chica	300	0	822
Produbanco encargo fiduciario	0	149	0
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u><u>920.918</u></u>	<u><u>32.782</u></u>	<u><u>214.564</u></u>

NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de Enero de 2011, es el siguiente:

Composición:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Cientes Locales	829.655	1.139.682	611.514
Estimación por deterioro de cuentas de cobro dudoso	-78.916	-72.503	-156.742
Cuentas por cobrar comerciales, neto	<u><u>750.739</u></u>	<u><u>1.067.179</u></u>	<u><u>454.772</u></u>
Cuentas por cobrar relacionados	52.565	21.380	5.970
Cuentas por cobrar empleados	357	0	1.525
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<u><u>803.661</u></u>	<u><u>1.088.559</u></u>	<u><u>462.267</u></u>

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

El siguiente es el movimiento de la estimación por deterioro de cuentas de cobro dudoso:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldo al inicio del año	72.503	156.742	152.178
Bajas	-4.119	-107.886	
Provisión (-), disminución (+)	10.532	23.646	4.564
Saldo al final del año	<u>78.916</u>	<u>72.503</u>	<u>156.742</u>

NOTA 9. INVENTARIOS

Los inventarios se valorizan de acuerdo a lo indicado en Nota 2.5, e incluyen lo siguiente:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Productos Importados para la Venta	486.667	577.117	149.214
En tránsito	831.861	67.847	21.387
Provisión Valor Neto de Realización	-6.221	-2.367	-1.867
Total	<u>1.312.306</u>	<u>642.596</u>	<u>168.734</u>

NOTA 10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Credito Tributario IVA Compras	111.704	33.070	79.461
Credito Tributario Impuesto a la Renta	0	4.536	0
Anticipo Impuesto a la Renta 2011	0	11.956	0
Impuesto a los consumos especiales			
ICE - Pago Indebido en Juicio	122.104	122.104	122.104
Anticipos Proveedores	77.164	115.730	135.450
Otros Anticipos	31.501	0	0
Pérdida Diferida	98.959		
Total	<u>441.430</u>	<u>287.396</u>	<u>337.015</u>

DAREUS CIA. LTDA**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)****NOTA 11. ACTIVOS FIJOS**

A continuación se presenta el detalle de propiedades y equipos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011:

Saldos de Propiedades Plantas y Equipos

Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Saldo	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Edificios	175.625	178.026	0
Equipos de Computación	11.668	10.201	2.990
Vehículos	54.637	67.255	78.884
Muebles y Enseres	14.925	17.199	17.209
Total Saldo	<u>256.855</u>	<u>272.681</u>	<u>99.083</u>

**Total Clases de Propiedades, Planta y
Equipo - Costo Adquisición**

Edificios	179.936	179.936	0
Equipos de Computación	47.842	43.926	46.854
Vehículos	81.000	81.000	81.000
Muebles y Enseres	21.037	21.037	38.842
Total Costo Adquisición	<u>329.815</u>	<u>325.899</u>	<u>166.696</u>

**Clases de Depreciación Acumulada y
Deterioro del Valor**

Edificios	-4.311	-1.910	0
Equipos de Computación	-36.174	-33.725	-43.864
Vehículos	-26.363	-13.745	-2.116
Muebles y Enseres	-6.112	-3.838	-21.633
Total Depreciación Acumulada	<u>-72.960</u>	<u>-53.218</u>	<u>-67.613</u>

Movimientos en Propiedades, Plantas y Equipos

El movimiento de propiedades, planta y equipos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 se detalla a continuación:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Cifras en USD Al 31.12.2011</u>	<u>Edificios</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles Enseres</u>	<u>Total</u>
Saldo Inicial al 1 de Enero 2011						
Costo Histórico			46.854	81.000	38.842	166.696
Depreciación Acumulada			-43.865	-2.116	-21.633	-67.614
Valor en Libros al 1 de enero 2011		0	2.989	78.884	17.209	99.083
Movimiento 2011						
Adiciones		179.936			13.184	193.120
Bajas			-2.928		-30.989	-33.917
Depreciación Acumulada por Bajas			795		3.786	4.581
Gasto por Depreciación		-7.497		-16.200	-2.712	-26.410
Ajustes y reclasificaciones		5.587	9.345	4.572	16.721	36.224
Movimiento Neto del año 2011		178.026	7.212	-11.628	-11	173.599
al 31 de Diciembre 2011						
Costo Histórico		179.936	43.926	81.000	21.037	325.899
Depreciación Acumulada		-1.910	-33.725	-13.745	-3.838	-53.218
Valor en Libros al 31 de diciembre 2011		178.026	10.201	67.255	17.199	272.681
Movimiento 2012						
Adiciones			3.916			3.916
Bajas						
Depreciación Acumulada por Bajas						
Gasto por Depreciación		-2.401	-2.449	-12.618	-2.274	-19.742
Movimiento Neto del año 2012		-2.401	1.467	-12.618	-2.274	-15.826
al 31 de Diciembre 2012						
Costo Histórico		179.936	47.842	81.000	21.037	329.815
Depreciación Acumulada		-4.311	-36.174	-26.363	-6.112	-72.960
Valor en Libros al 31 de diciembre 2012		175.625	11.668	54.637	14.925	256.855

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 12: CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El siguiente es un resumen de cuentas comerciales 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre 2011 y 1 de Enero 2011:

Cuentas comerciales	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Proveedores Exterior	1.408.360	1.055.361	153.186
Proveedores Locales	118.658	301.517	378.544
Total proveedores	<u>1.527.018</u>	<u>1.356.878</u>	<u>531.730</u>

NOTA 13: PROVISIONES

El siguiente es un resumen de provisiones al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre 2011 y 1 de Enero 2011:

Provisiones	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Garantías por pagar (1)			
Provision por Garantías	109.696	58.000	58.000
Adiciones	229.029	69.696	
Bajas	-40.000	-18.000	
Total Garantías por Pagar	<u>298.725</u>	<u>109.696</u>	<u>58.000</u>
 Provision por Multas	 60.000	 80.255	 80.255
Adiciones		20.000	
Bajas		-40.255	
Total Provisión por Multas	<u>60.000</u>	<u>60.000</u>	<u>80.255</u>
 Total Provisiones	 <u>358.725</u>	 <u>169.696</u>	 <u>138.255</u>

1. Provisión Garantías: Corresponde a rubros que Dareus Cia. Ltda estima, incurrirá en el mantenimiento o reposición de los equipos vendidos, calculado en función de eventos pasados.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 14: ANTICIPO CLIENTES

El siguiente es un resumen al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre 2011 y 1 de Enero 2011:

ANTICIPO CLIENTES	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Gobierno Provincial Morona Santiago	0	98.000	0
Herdoiza Crespo	0		22.000
Anticipo Varios clientes	8.000	24.348	27.975
Gobierno Provincial del Oro	1.190.000		
Total Anticipos	<u>1.198.000</u>	<u>122.348</u>	<u>49.975</u>

NOTA 15. VALORES ACUMULADOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de otras obligaciones acumuladas al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre 2011 y 1 de Enero 2011:

VALORES ACUMULADOS POR PAGAR	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
	(en U.S. dólares)		
IESS por pagar (1)	2.707	3.430	2.735
Otros beneficios a empleados(2)	4.849	16.600	6.822
Participación en utilidades (3)	9.244	5.282	22.331
Impuestos por pagar SRI - Retenciones	145.195	5.400	1.574
Impuesto a la renta por pagar	2.486		441
5% ISD por Pagar	3.076		
Total Valores acumulados por pagar	<u>164.481</u>	<u>30.712</u>	<u>33.461</u>

Descripción de otras obligaciones acumuladas**1. IESS por pagar**

Incluye valores pendientes de pago por préstamos y aportes personales de los trabajadores al IESS

2. Otros Beneficios a empleados

Corresponden a una provisión de gastos de beneficios sociales del personal, tales como: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y provisiones de vacaciones.

3. Participación en utilidades.

Valores cancelados el cuarto mes del ejercicio económico siguiente.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)****NOTA 16. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2012, el capital suscrito y pagado es 2.080 participaciones nominativas de diez dólares cada una. Todas las participaciones están íntegramente suscritas y pagadas, teniendo los mismos derechos y obligaciones.

NOTA 17: RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre 2011 y 1 de Enero 2011 el saldo de otras reservas incluye lo siguiente:

Reservas	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Reserva Legal	4.160	4.160	4.160
Reserva Facultativa	3.708	3.708	3.708
Total Reservas	<u>7.868</u>	<u>7.868</u>	<u>7.868</u>

17.1 Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones

NOTA 18: INGRESO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

De acuerdo a la política contable indicada en Nota 2.10 los ingresos ordinarios reconocidos en los períodos terminados 31 de diciembre del 2012, y 31 de diciembre 2011 se detallan a continuación:

Clases de Ingresos Ordinarios	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por Ventas Productos	3.821.207	2.332.445
Exportaciones	3.714	0
Otros ingresos	27.148	185.509
Total Ingresos Ordinarios	<u>3.852.069</u>	<u>2.517.954</u>

Los ingresos ordinarios están compuestos por las ventas de productos, sin impuestos asociados a la venta y los descuentos efectuados a clientes.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 19. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gasto operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 son los siguientes:

<u>2012</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos Ventas</u>	<u>Gastos de Administrativos</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)			
Compra de Producto Terminado	2.859.092			2.859.092
Gastos del Personal		102.175	33.428	135.603
Beneficios sociales		36.337	9.857	46.194
Intalaciones Tecnicas		95.851		95.851
Arriendo Operativo			10.996	10.996
Honorarios		584	18.290	18.873
Transporte		23.645	5.021	28.666
Mantenimiento y Reparaciones		2.687	13.381	16.068
Gastos de viaje		47.010	0	47.010
Depreciaciones			18.053	18.053
Garantias de Ventas		288.860	0	288.860
Multas		1.400	0	1.400
Adecuaciones Bodega			7.174	7.174
Gastos de Importación		27.150	0	27.150
Otros		24.432	52.076	76.509
Total	2.859.092	650.131	168.276	3.677.499

<u>2011</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos Ventas</u>	<u>Gastos de Administrativos</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)			
Compra de Producto Terminado	1.728.301			1.728.301
Gastos del Personal		68.916	82.699	151.615
Beneficios sociales		23.450	28.140	51.590
Intalaciones Tecnicas		22.232	0	22.232
Arriendo Operativo		5.631	13.687	19.318
Honorarios		5.369	3.930	9.299
Transporte		8.715	15.959	24.674
Mantenimiento y Reparaciones		478	20.317	20.795
Gastos de viaje		35.383	0	35.383
Depreciaciones		4.839	5.807	10.645
Garantias de Ventas		93.389		93.389
Multas		24.298		24.298
Adecuaciones Bodega		66.235		66.235
Gastos de Importación		43.566		43.566
Otros		34.903	115.792	150.695
Total	1.728.301	437.403	286.332	2.452.036

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

NOTA 20: IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

a) Situación Fiscal:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2009 al 2012 están sujetos a una posible fiscalización. El Servicio de Rentas Internas no ha iniciado procesos de revisión o fiscalización a la empresa.

b) Conciliación tributaria

De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es el siguiente:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	61.629	35.216
(-) 15% Participación trabajadores	<u>(9.244)</u>	<u>(5.282)</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	52.385	29.934
(+) Gastos no deducibles	192.252	-
(-) Otras deducciones		-
Base imponible para impuesto a la renta	<u>244.637</u>	<u>29.934</u>
Impuesto a la renta (tarifa)	56.266	7.184
Anticipo calculado de impuesto a la renta	<u>19.648</u>	<u>23.911</u>

De acuerdo con las normas tributarias vigentes el Impuesto a la Renta corresponde al mayor valor en el Impuesto a la Renta – según tarifa vigente – frente al Anticipo calculado de Impuesto a la renta.

c) El movimiento del Impuesto a la Renta es el siguiente:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial al 1 de enero	16.491	(441)
Retenciones efectuadas año actual	37.290	28.446
Impuesto a la Renta del Ejercicio	(56.266)	(23.911)
Anticipo Pagado		11.956
Pago Impuesto a la renta	0	441
Saldo al final del año por pagar (-); a favor (+)	<u>(2.485)</u>	<u>16.491</u>

IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

El análisis de Impuestos Diferidos es el siguiente:

Activos (+) y Pasivos (-) por Impuestos Diferidos	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Propiedad planta y equipo	-6.514	-3.783	
Cuentas por cobrar	6.206	6.771	1.095
Inventarios	1.369	569	449
Total	<u>1.061</u>	<u>3.557</u>	<u>1.544</u>

El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>Propiedad Planta y equipo</u>	<u>Inventarios valor neto de realizacion</u>	<u>Provision Incobrables</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)				
Saldo al 1.1.2011		1.095	449		1.544
Montos calculados durante el ejercicio	-3.783	5.676	120		2.013
Saldo al 31 .12.2011	-3.783	6.771	569	0	3.557
Montos utilizados durante el ejercicio	-2.731	-565	800		-2.496
Saldo al 31 .12.2012	<u>-6.514</u>	<u>6.206</u>	<u>1.369</u>	<u>0</u>	<u>1.061</u>

DAREUS CIA. LTDA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

NOTA 21: JUICIOS

Dareus Cia. Ltda mantiene un Juicio por pago indebido de Impuestos a los Consumos Especiales (ICE) al Servicio de Rentas Internas - SRI por un valor de USD 122.103, que según estimaciones proporcionada por los abogados a cargo del juicio será recuperable íntegramente.

NOTA 22: EVENTOS SUBSECUENTES

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.



Mail: recepcion.uio@dareuscia.com
Ofi. Santa Lucía Site Center Torre III of 07.
Quito- Ecuador.
Fax: (593-2) 2436 820 Cel: 09 9450 029

Página Web: www.dareuscia.com
Phone: (593-2) 3801358/59/60/61

GRUPO DAREUS
SOLUCIONES INDUSTRIALES
Y DE LA CONSTRUCCIÓN
COLOMBIA - ECUADOR - PERÚ

49266

9359 CIE XIII

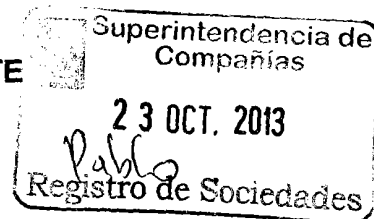
Quito, 30 de Septiembre del 2013

Señor

Ing. David Moreno Gallardo

**DIRECTOR DE REGISTRO DE SOCIEDADES, SUBROGANTE
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE QUITO**

Presente



De mi consideración:

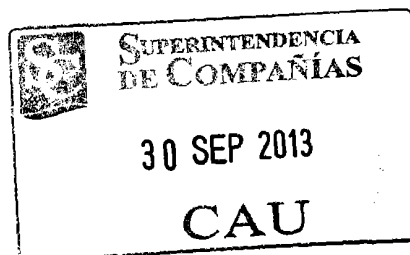
Saludos cordiales, doy cumplimiento al oficio N.SC.SG.DRS.Q.2013.7672.30245,
por lo cual presento los siguientes documentos originales:

- Informe de gerente 2012
- Informe de auditoría de 2012
- RUC de 2012
- Notas a los Estados Financieros de 2012
- Acta de la Junta General de 2012

Por la atención a la presente, anticipo mis agradecimientos,

Atentamente,

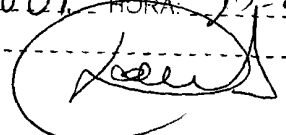

Ing. Dominguez Marcelo
Representante legal
DAREUS CIA. LTDA.



N. 2466
ESCRITORIO DEL INTENDENTE DE CONTROL
E INTERVENCION (Q)

SUMILLA A: *Peruante Solu*
INSTRUCCIONES: *Domite pabine*

FECHA: *2013/10/01* HORA: *17:22*

FIRMA: 

INT. CONTROL E INTERVENCION

30/SEP/2013 16:57 