

DAREUS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

E INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES

DAREUS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INDICE

Opinión de los Auditores Independientes	
Estado de Situación Financiera	
Estado de Resultados Integrales	
Estado de Cambios en el Patrimonio	
Estado de Flujos de Efectivo	
Notas a los Estados Financieros	

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 2014 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. 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 estén libres de 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.

(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 2014 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.

TEAM AUDITORES CIA. LTDA.

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

CPA Sandra Tapaño.
Representante Legal
Registro de CPA N° 21648

Quito DM, 10 de abril de 2015

ACTIVO	Notas	2014	2013
DICIEMBRE 31			

ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	219,978	203,678
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras			
Cuentas por Cobrar	7	122,316	157,358
Inventarios	8	751,563	600,144
Otros Activos Corrientes	9	308,074	562,364
Total Activos Corrientes		1,401,932	1,523,544

ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo	10	241,818	259,324
Software			
Cuentas por Cobrar por Impuestos Diferidos	20	7,094	6,312
Total Activos no Corrientes		257,256	269,449

TOTAL ACTIVO		1,659,187	1,792,993
---------------------	--	-----------	-----------

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

MARCELO DOMINGUEZ
Gerente General

EDUARDO CADENA
Contador

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2014, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVO Y PATRIMONIO					Notas	2014	2013
PASIVO CORRIENTE							
Cuentas por pagar comerciales	11	619,620	600,705				
Provisiones	12	196,574	245,405				
Obligaciones por Financiamiento	13	26,064	89,588				
Anticipo Clientes	14	304,135	302,495				
Valores Acumulados por pagar	15	90,335	30,521				
Total Pasivos Corrientes		1,236,729	1,268,714				
PASIVOS NO CORRIENTES							
Financiamiento Socios		318,754	400,992				
Total Pasivo		1,555,483	1,669,706				
PATRIMONIO							
		103,704	123,287				
TOTAL		1,659,187	1,792,993				

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

MARCELO DOMINGUEZ
Gerente General

EDUARDO CADENA
Contador

DAREUS CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reservas Legal y Facultativa	Adopción por primera vez NIIF	Resultados	Total
Saldos al 1 de enero del 2013	20.800	7.868	-4.888	80.781	104.562
Distribución de Utilidades Años Anteriores				-12.900	-12.900
Ganancia neta del año				31.625	31.625
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>20.800</u>	<u>7.868</u>	<u>-4.888</u>	<u>99.506</u>	<u>123.287</u>
Distribución de Utilidades Años Anteriores				-22.945	-22.945
Utilidad del año				3.361	3.361
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>20.800</u>	<u>7.868</u>	<u>-4.888</u>	<u>79.922</u>	<u>103.703</u>

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


MARCELO DOMÍNGUEZ
Gerente General


EDUARDO CADENA
Contador

DAREUS CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL AÑO
2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

DICIEMBRE 31			
2013	2014	Notas	
1,440,526	3,161,151	18	Ingresos por Ventas
-1,011,262	-2,433,773	19	Costo de Ventas
429,264	727,378		Margen
GASTOS OPERACIONALES			
			De Venta
-329,966	-388,577	19	De administración
-176,063	-240,030	19	Financieros, neto
-40,976	-38,895		Otros ingresos / (gastos)
177,435	-18,677		TOTAL GASTOS OPERACIONALES
-369,570	-686,178		
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos a la Renta			
59,577	41,200		Menos gasto por impuesto a la Renta
33,203	38,621		Corriente
-5,251	-782	20	Diferido
27,952	37,839		Total Impuesto a la Renta
31,625	3,361		UTILIDAD / (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL

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

MARCELO DOMINGUEZ
Gerente General

EDUARDO CADENA
Contador

DAREUS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

2014	2013
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación	
Cobros procedentes de las Ventas	3,167,590
Otros cobros de actividades de operación	0
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3,182,118
Pagos a y por cuentas de los empleados	-167,563
Otros pagos por actividades de operación	202,976
Otras entradas (salidas) de efectivo	149,906
-1,047,644	
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión	
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	-2,831
Compras de activos intangibles	-5,900
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación	
Pago por Prestamos	-175,760
Financiación por préstamos a largo plazo	30,000
Dividendos pagados	
Incremento (Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	16,301
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al principio del periodo	203,678
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del periodo	219,978
-717,240	
-15,395	
94,723	
-79,328	
0	
-22,347	
-8,731	
-22,347	
-1,047,644	
-143,099	
-206,325	
-1,518,035	
27,042	
2,113,841	
-774,220	
2014	2013

Continuación...

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

MARCELO DOMINGUEZ
Gerente GeneralEDUARDO CADENA
Contador

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

... Continuación		
2014	2013	
48,471	70,092	Exención (Pérdida) antes del Impuesto a la Renta
-14,267	-182,805	Ajuste por Partidas distintas al efectivo
21,707	21,038	Ajuste por gastos de depreciación y amortización
9,918	-154,088	Ajuste por Gasto en provisiones
-45,892	-49,756	Otros ajustes por partidas distintas al efectivo
136,588	-662,007	Cambios en Activos y Pasivos
26,323	667,830	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes
202,731	-179,105	(Incremento) disminución en anticipo a proveedores
-152,619	714,723	(Incremento) disminución en Inventarios
51,559	66,718	(Incremento) disminución en Otros Activos
237,248	-169,106	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales
-366,482	-604,825	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar
16,188	-9,936	Incremento (disminución) en beneficios empleados
121,640	-1,148,305	Incremento (disminución) en anticipo clientes
170,791	-774,720	Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

MARCELO DOMINGUEZ
Gerente GeneralEDUARDO CADENA
Contador

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 explotación 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 2014, han sido emitidos con la autorización del Gerente General el 11 de abril 2015 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables:

2.1 Bases de Preparación de los Estados Financieros Bases

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

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.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

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 Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

2.4 Instrumentos Financieros Básicos

2.4.1 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.

2.4.2 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.

2.4.2.1 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:

2.4.2.2 Medición posterior

a) 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.

(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:

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

(iv) **Proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales 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.

(v) **Anticipos Clientes:** Son valores anticipados por pago de bienes que se adquirirán a DAREUS CIA. LTDA. Se reconoce a su valor nominal que se considera equivalente a su costo amortizado.

2.4.2.3 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.

2.4.2.4 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 presentan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se determina por el método promedio ponderado, excepto las importaciones en tránsito, las cuales se reconocen al costo específico de las facturas de los proveedores, e incluyen todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición normal. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para generar la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en el cual ocurre la pérdida.

2.6 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 en el Otro Resultado Integral.

2.6.1 Impuesto Corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la aplicación de la tasa del 22%, aplicable a las utilidades gravables sobre la base de las leyes tributarias ecuatorianas.

2.6.2 Impuesto Diferido

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.

2.7 Beneficios de Empleados

2.7.1 Beneficio a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo, tales como bonos de décimo tercero y décimo cuarto sueldo y porcentaje de participación de los trabajadores, son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado provee o el beneficio es devengado por el empleado.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar a corto plazo o los planes de participación de los empleados en las utilidades, debido a que la Compañía posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

2.8 Propiedad, Planta y Equipo

2.8.1 Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La propiedad, planta y equipo 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 propiedad, planta y equipo 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 incurra la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante determinado periodo.

2.8.2 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.

2.8.3 Contabilidad por Componentes

Cuando partes de propiedad, planta y equipo 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.

2.8.4 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.

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 Utensilios	Lineal	8	16
Equipos de computación	Lineal	4	15
Vehículos	Lineal	4	40

2.9 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 de uso. Para determinar el valor de uso los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan usando una tasa antes de impuesto que refleja 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 generan 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 2014 y del 2013, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.10 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.

2.11 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.

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 propiedad, 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 Sección 10 NIIF PYMES - Políticas Contables, Estimaciones y Errores.

NOTA 4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo de las políticas de administración del riesgo de la compañía.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**
(Expresados en dólares estadounidenses)

- **Balanza Comercial:** Existe una política pública orientada a alcanzar equilibrios en las relaciones comerciales utilizando restricciones de importaciones, generando una reducción de las actividades comerciales.

- **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 hasta mediados de 2014 gracias al nivel internacional del precio. Sin embargo la baja de más del 50% del precio genera incertidumbre.

- **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 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	31 de Diciembre 2014	31 de Diciembre 2013
	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Activos Financieros medidos al Costo	219.978	203.678
Costo y Equivalentes de Efectivo	219.978	203.678
Activos Financieros medidos al Costo Amortizado	122.316	157.358
Cuentas por cobrar Comerciales	122.316	157.358
Total Activos Financieros	342.295	361.035
Pasivos Financieros medidos al Costo Amortizado	949.820	992.788
Cuentas por Pagar Comerciales	619.620	600.705
Anticipos	304.135	302.495
Obligaciones por financiamiento	26.064	89.588
Cuentas por pagar Socios L/P	318.754	318.754
Total Pasivos Financieros	949.820	992.788
Valor Razonable de Instrumentos Financieros	400.992	400.992

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

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 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre de 2013, como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

	2014	2013
Bancos Locales	219,607	203,306
Caja Chica	300	300
Prodhanco encargo fiduciario	71	71
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>219,978</u>	<u>203,678</u>

(en U.S. dólares)

NOTA 7. 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 2014 y 31 de diciembre del 2013, es el siguiente:

Composición:

	2014	2013
Clientes	167,026	202,655
Estimación por deterioro de cuentas de cobro dudoso	-44,709	-45,298
Cuentas por cobrar comerciales, neto	<u>122,316</u>	<u>157,358</u>

(en U.S. dólares)

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

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

	2014	2013
Saldo al inicio del año	45,298	78,916
Uso	-9,306	-3,873
Provisión (-), disminución ()	8,718	-29,745
Saldo al final del año	44,709	45,298

(en U.S. dólares)

NOTA 8. INVENTARIOS

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

	2014	2013
Productos Importados para la Venta	695,935	533,229
En tránsito	56,828	58,390
Producción en Proceso	0	12,186
Provisión Valor Neto de Realización	-1,199	-3,660
Total	751,563	600,144

(en U.S. dólares)

NOTA 9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	2014	2013
Credito Tributario IVA Compras	75,879	127,436
Impuesto a los consumos especiales ICE -	136,756	136,756
Pago Indebido en Juicio	91,936	298,062
Anticipos Provedores	3,503	0
Otros Anticipos	0	0
Credito Tributario por Retenciones en la Fuente	308,074	562,364
Total	308,074	562,364

(en U.S. dólares)

NOTA 10. ACTIVOS FIJOS

A continuación se presenta el detalle de propiedad, planta y equipo durante los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre de 2013:

Saldos de Propiedad, Planta y Equipo

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Total Saldo	241.818	259.324
Edificios	171.127	173.376
Equipos de Computación	15.126	15.791
Vehículos	44.300	57.212
Muebles y Enseres	11.265	12.945
Costo Adquisición	179.936	179.936
Edificios		
Equipos de Computación	56.836	54.526
Vehículos	92.250	92.250
Muebles y Enseres	21.772	21.251
Total Costo Adquisición	350.794	347.963
Depreciación Acumulada	-8.809	-6.560
Edificios		
Equipos de Computación	-41.710	-38.735
Vehículos	-47.950	-35.038
Muebles y Enseres	-10.507	-8.306
Total Depreciación Acumulada	-108.976	-88.639

Movimiento en Propiedad, Planta y Equipo

El movimiento de propiedad, planta y equipo durante los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 se detalla a continuación:

DAREUS CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Edificios</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Vehículos</u> (en U.S. dólares)	<u>Muebles Enseres</u>	<u>Total</u>
Saldo Inicial al 1 de Enero 2013					
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 1 de enero 2013	<u>175,625</u>	<u>11,668</u>	<u>54,637</u>	<u>14,925</u>	<u>256,855</u>
Movimiento 2013					
Adiciones		6,684	18,250	215	25,149
Bajas			-7,000		-7,000
Depreciación Acumulada por Bajas			4,200		4,200
Gasto por Depreciación	-2,249	-2,561	-12,875	-2,194	-19,879
Movimiento Neto del año 2013	-2,249	4,123	2,575	-1,979	5,269
al 31 de Diciembre 2013					
Costo Histórico	179,936	54,526	92,250	21,251	347,963
Depreciación Acumulada	-6,560	-38,735	-35,038	-8,306	-88,639
Valor en Libros al 31 de diciembre 2013	<u>173,376</u>	<u>15,791</u>	<u>57,212</u>	<u>12,945</u>	<u>259,325</u>
Movimiento 2014					
Adiciones		2,310		521	2,831
Gasto por Depreciación	-2,249	-2,975	-12,912	-2,201	-20,337
Movimiento Neto del año 2014	-2,249	-665	-12,912	-1,680	-17,506
al 31 de Diciembre 2014					
Costo Histórico	179,936	56,836	92,250	21,772	350,794
Depreciación Acumulada	-8,809	-41,710	-47,950	-10,507	-108,976
Valor en Libros al 31 de diciembre 2014	<u>171,127</u>	<u>15,126</u>	<u>44,300</u>	<u>11,265</u>	<u>241,818</u>

El siguiente es un resumen de cuentas comerciales 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre 2013.

NOTA 12: PROVISIONES

El siguiente es un resumen de provisiones al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre 2013:

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 13: PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los préstamos bancarios adeudados al 31 de diciembre de 2014, fueron otorgados por Banco de la Producción, para financiar capital de trabajo con un interés anual del 11.23%.

Institución Financiera	Monto Original	%de Interés	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento
Banco de la Producción	100.000	11.23%	26/03/2014	23/03/2015

El siguiente es el detalle de los préstamos y obligaciones financieras de la Compañía:

	2014	2013
Préstamos Bancarios	26.064	89.588
Total Obligaciones por Financiamiento	26.064	89.588

(en U.S. dólares)

NOTA 14: ANTICIPO CLIENTES

El siguiente es un resumen al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre 2013:

	2014	2013
Anticipo Varios Clientes	0	17.500
Cuerpo de Ingenieros del Ejército	132.800	132.800
FONDOS	31.100	0
Gobierno Municipal del Cantón Morona	0	120.000
Gobierno Provincial Autónomo de El Oro	0	25.875
Herdotza Crespo Construcciones S.A.	82.932	0
Hernández Mancheno e Hidalgo Ingeniería, Servicios	25.100	0
Licitaciones y Contratos S. A.	32.203	6.321
Otros Clientes	304.135	302.495
Total Anticipos	304.135	302.495

(en U.S. dólares)

NOTA 15. VALORES ACUMULADOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de otras obligaciones acumuladas al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre 2013:

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
IFSS por pagar (1)	4.116	2.842
Beneficios a empleados(2)	23.544	4.022
Participación en utilidades (3)	7.271	11.301
Impuestos por pagar - SRI - Retenciones	44.669	2.479
Impuesto a la renta por pagar	7.412	7.970
5% ISD por Pagar	3.323	2.695
Total Valores acumulados por pagar	90.335	30.521

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

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

2. 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 que se cancelará en el cuarto mes del ejercicio económico siguiente.

NOTA 16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2014, 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

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre 2013 el saldo de otras reservas incluye lo siguiente:

	2014	2013
Total Reservas	7.868	7.868
Reserva Legal	4.160	4.160
Reserva Facultativa	3.708	3.708

(en U.S. dólares)

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 periodos terminados 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre 2013 se detallan a continuación:

	2014	2013
Ingresos por Ventas Productos	3.137.196	1.433.256
Exportaciones	23.955	7.270
Total Ingresos Ordinarios (1)	3.161.151	1.440.526

(en U.S. dólares)

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
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(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 2014 y 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

2014	Costo de Ventas	Gastos de Ventas	Gastos de Administrativos	Total
Compra de Producto Terminado	2,372,052	73,552	72,625	2,372,052
Gastos del Personal		10,142	50,137	60,279
Beneficios sociales		0	0	49,511
Instalaciones Técnicas	49,511	0	0	7,271
Participación Trabajadores		3,635	3,635	10,731
Arriendo Operativo		0	10,731	10,310
Honorarios	2,567	800	6,944	181,329
Transporte		178,819	2,511	19,458
Mantenimiento y Reparaciones	3,911	13,545	2,003	25,710
Gastos de viaje	5,732	19,978	0	21,707
Depreciaciones y Amortizaciones		0	21,707	0
Garantías de Ventas		0	0	23,973
Impuestos y Contribuciones		8832	15,142	37,339
Adecuaciones Bodega		0	37,339	96,531
Otros Gastos		79,273	17,258	3,062,379
Total	2,433,773	388,577	240,030	3,062,379

(en U.S. dólares)

Compra de Producto Terminado	1,011,262	92,832	52,927	1,011,262
Sueldos del Personal		44,707	23,893	68,601
Beneficios sociales		5,651	5,651	11,301
Participación Trabajadores		5,651	5,651	8,673
Arriendo Operativo			5,325	5,325
Honorarios		18,654	2,003	20,657
Transporte		12,253	19,609	31,862
Mantenimiento y Reparaciones		30,479	21,038	30,479
Gastos de viaje		85,000	14,471	14,471
Depreciaciones				21,038
Garantías de Ventas				85,000
Impuestos y contribuciones		11,097		11,097
Gastos Feria 2013		10,920		10,920
Gastos de Importación		18,373		40,845
Otros				
Total	1,011,262	329,966	176,063	1,517,291

(en U.S. dólares)

NOTA 20: IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

a) Situación Fiscal:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2011 al 2014 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:

	2014	2013
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	48,471	70,091
(-) 15% Participación trabajadores	-7,271	-10,514
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	41,200	59,577
(+) Gastos no deducibles	134,349	0
Base imponible para impuesto a la renta	175,548	59,577
Impuesto a la renta (tarifa vigente 22%)	38,621	13,108
Anticipo calculado de impuesto a la renta	14,609	33,203

(en U.S. dólares)

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

	2014	2013
Saldo inicial al 1 de enero	-7,970	-2,485
Retenciones efectuadas año actual	31,208	25,233
Impuesto a la Renta del Ejercicio	-38,621	-33,203
Pagos Realizados	7,970	2,485
Saldo al final del año por pagar (-); a favor (+)	-7,413	-7,970

(en U.S. dólares)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

d) Impuesto A La Renta Diferido

El análisis de Impuestos Diferidos es el siguiente:

Activos (+) y Pasivos (-) por Impuestos Diferidos	2014	2013
		(en U.S. dólares)
Cuentas por cobrar – Deterioro	5,748	5,507
Inventarios – Deterioro, Valor Neto de Realización	1,346	805
Total	7,094	6,312

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

Propiedad Planta	Provisión	Inventario valor neto de realización	Total
			(en U.S. dólares)
Saldo al 1.1.2013	-6,514	6,206	1,369
Montos calculados durante el ejercicio	6,514	-699	-564
Saldo al 31.12.2013	0	5,507	805
Montos utilizados durante el ejercicio	0	241	541
Saldo al 31.12.2014	0	5,748	1,346
			7,094

NOTA 21: JUICIOS

Dareus Cia. Ltda., mantiene un juicio por pago indebido de Impuestos a los Consumos Especiales (ICF) al Servicio de Rentas Internas - SRI por un valor de USD 136,756, que según estimaciones proporcionada por los abogados a cargo del juicio será recuperable íntegramente.

DAREUS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 22: EVENTOS SUBSECUENTES

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.

MARCELO DOMINGUEZ
Gerente General

EDUARDO CADENA
Contador