DAREUS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (Expresados en dólares estadounidenses)

(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 mismo 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.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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 incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante determinado período.

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.

DAREUS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (Expresados en dólares estadounidenses)

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 Enseres	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 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 2015 y del 2014, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

DAREUS CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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 períodos, 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:

DAREUS CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)**

- **Balanza Comercial:** Existe una política pública orientada a alcanzar equilibrios en las relaciones comerciales utilizando restricción 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 período 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 2015		31 de Diciembre 2014	
	<u>CORRIENTE</u>	<u>NO CORRIENTE</u>	<u>CORRIENTE</u>	<u>NO CORRIENTE</u>
Activos Financieros medidos al Costo	12.819		219.978	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	12.819		219.978	
Activos Financieros medidos al Costo Amortizado	67.906		122.316	
Cuentas por cobrar Comerciales	67.906		122.316	
Total Activos Financieros	<u>80.725</u>	<u>0</u>	<u>342.295</u>	<u>0</u>
Pasivos Financieros medidos al Costo Amortizado		412.378	949.820	318.754
Cuentas por Pagar Comerciales	354.760		619.620	
Anticipos	58.032		304.135	
Obligaciones por financiamiento	22.039		26.064	
Cuentas por pagar Socios L/P		412.378		318.754
Total Pasivos Financieros	<u>434.831</u>	<u>412.378</u>	<u>949.820</u>	<u>318.754</u>

Valor Razonable de Instrumentos Financieros

DAREUS CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(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 2015 y 31 de diciembre de 2014, como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(en U.S. dólares)
Bancos Locales	11,649	219,607
Caja Chica	300	300
Produbanco encargo fiduciario	<u>72</u>	<u>71</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>12,819</u>	<u>219,978</u>

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 2015 y 31 de diciembre del 2014, es el siguiente:

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(en U.S. dólares)
Clientes	115,187	167,026
Estimación por deterioro de cuentas de cobro dudoso	<u>-47,281</u>	<u>-44,709</u>
Cuentas por cobrar comerciales, neto	<u>67,906</u>	<u>122,316</u>

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

DAREUS CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	44.709	45.298
Uso	-772	-9.306
Provisión (-), disminución (+)	<u>3.344</u>	<u>8.718</u>
Saldo al final del año	<u>47.281</u>	<u>44.709</u>

NOTA 8. INVENTARIOS

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Productos Importados para la Venta	556.656	695.935
En tránsito	93.389	56.828
Producción en Proceso	0	0
Provisión Valor Neto de Realización	<u>-1.450</u>	<u>-1.199</u>
Total	<u>648.956</u>	<u>751.563</u>

NOTA 9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito Tributario IVA Compras	67.364	127.436
Impuesto a los consumos especiales ICE - Pago Indebido en Juicio	136.756	136.756
Anticipos Proveedores	9.581	298.062
Otros Anticipos	2.911	0
Crédito Tributario por Retenciones en la Fuente	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>223.769</u>	<u>562.364</u>

NOTA 10. ACTIVOS FIJOS

DAREUS CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)**

A continuación se presenta el detalle de propiedad, planta y equipo durante los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre de 2014:

Saldos de Propiedad, Planta y Equipo

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Edificios	57.388	171.127
Equipos de Computación	12.984	15.126
Vehículos	39.225	44.300
Muebles y Enseres	8.901	11.265
Total Saldo	<u><u>118.497</u></u>	<u><u>241.818</u></u>
Costo Adquisición		
Edificios	61.146	179.936
Equipos de Computación	57.586	56.836
Vehículos	88.000	92.250
Muebles y Enseres	21.772	21.772
Total Costo Adquisición	<u><u>228.504</u></u>	<u><u>350.794</u></u>
Depreciación Acumulada		
Edificios	-3.758	-8.809
Equipos de Computación	-44.603	-41.710
Vehículos	-48.775	-47.950
Muebles y Enseres	-12.871	-10.507
Total Depreciación Acumulada	<u><u>-110.007</u></u>	<u><u>-108.976</u></u>

Movimiento en Propiedad, Planta y Equipo

El movimiento de propiedad, planta y equipo durante los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 se detalla a continuación:

DAREUS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Edificios</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles Enseres</u>	<u>Total</u>
			<u>(en U.S. dólares)</u>		
Saldo Inicial al 1 de Enero 2014					
Costo Histórico	179.936	54.526	92.250	21.251	347.963
Depreciación Acumulada	<u>-6.560</u>	<u>-38.735</u>	<u>-35.038</u>	<u>-8.306</u>	<u>-88.639</u>
Valor en Libros al 1 de enero 2014	<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	2831
Bajas					
Depreciación Acumulada por Bajas					
Gasto por Depreciación	-2.249	-2.975	-12.912	-2.201	-20.337
Movimiento Neto del año 2014	<u>-2.249</u>	<u>-665</u>	<u>-12.912</u>	<u>-1.680</u>	<u>-17.506</u>
al 31 de Diciembre 2014					
Costo Histórico	179.936	56.836	92.250	21.772	350.794
Depreciación Acumulada	<u>-8.809</u>	<u>-41.710</u>	<u>-47.950</u>	<u>-10.507</u>	<u>-108.976</u>
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>
Movimiento 2015					
Movimiento Neto del año 2015	-113739	-2142	-5.075	-2364	-123.321
al 31 de Diciembre 2015					
Costo Histórico	61.146	57.586	88.000	21.772	228.504
Depreciación Acumulada	<u>-3.758</u>	<u>-44.603</u>	<u>-48.775</u>	<u>-12.871</u>	<u>-110.007</u>
Valor en Libros al 31 de diciembre 2015	<u>57.388</u>	<u>12.984</u>	<u>39.225</u>	<u>8.901</u>	<u>118.497</u>

DAREUS CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)**

NOTA 11: CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El siguiente es un resumen de cuentas comerciales 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores Exterior	47.080	200.744
Proveedores Locales	293.493	418.876
Total proveedores	<u><u>340.573</u></u>	<u><u>619.620</u></u>

NOTA 12: PROVISIONES

El siguiente es un resumen de provisiones al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Garantías por pagar (1)		
Provisión por Garantías	196.574	245.405
Adiciones	0	0
Uso	0	-30.789
Bajas	-118.327	-18.042
Total Garantías por Pagar	<u><u>78.247</u></u>	<u><u>196.574</u></u>
Provisión por Multas	0	60.000
Bajas	0	-60.000
Total Multas	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
Total Provisiones	<u><u>78.247</u></u>	<u><u>196.574</u></u>

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

DAREUS CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)**

NOTA 13: PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los préstamos bancarios adeudados al 31 de diciembre de 2015, 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%	04/04/2015	02/01/2016

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Préstamos Bancarios	22.993	26.064
Total Obligaciones por Financiamiento	<u>22.993</u>	<u>26.064</u>

NOTA 14: ANTICIPO CLIENTES

El siguiente es un resumen al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipo Varios Clientes		
Cuerpo de Ingenieros del Ejército	0	0
FONDOS	44.166	132.800
Gobierno Municipal del Cantón Morona	0	31.100
Unión Cementera Nacional UCEM	37.325	0
Poggi Briones Gino Giuseppe	17.207	0
Hernández Mancheno e Hidalgo Ingeniería, Servicios	0	82.932
Licitaciones y Contratos S. A.	3.500	25.100
Otros Clientes	0	32.203
Total Anticipos	<u>102.198</u>	<u>304.135</u>

DAREUS CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)**

NOTA 15. VALORES ACUMULADOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de otras obligaciones acumuladas al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
IESS por pagar (1)	995	4.116
Beneficios a empleados(2)	12.019	23.544
Participación en utilidades (3)	707.65	7.271
Impuestos por pagar SRI - Retenciones	1323	44.669
Impuesto a la renta por pagar	0	7.412
5% ISD por Pagar	5.432	3.323
Total Valores acumulados por pagar	<u>20.477</u>	<u>90.335</u>

Descripción de otras obligaciones acumuladas

1. IESS por pagar

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

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.

DAREUS CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)**

NOTA 17: RESERVAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre 2014 el saldo de otras reservas incluye lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Reserva Legal	4.160	4.160
Reserva Facultativa	3.708	3.708
Total Reservas	<u><u>7.868</u></u>	<u><u>7.868</u></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 2015 y 31 de diciembre 2014 se detallan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por Ventas Productos	697.709	3.137.196
Exportaciones	<u>0</u>	<u>23.955</u>
Total Ingresos Ordinarios (1)	<u><u>697.709</u></u>	<u><u>3.161.151</u></u>

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

DAREUS CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(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 2015 y 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

<u>2015</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	515.513			515.513
Gastos del Personal		24.766	41.666.26	66.432
Beneficios sociales		11.304	16.561	27.865
Instalaciones Técnicas	14.744	0	0	14.744
Participación Trabajadores		0	0	0
Arriendo Operativo		0	10.755	10.755
Honorarios		0	60.359	60.359
Transporte		12.999	2.629	15628
Mantenimiento y Reparaciones	4.636	6.867	7.505	19.008
Gastos de viaje		12.648	0	12.648
Depreciaciones y Amortizaciones		0	12.297	12.297
Garantías de Ventas		0	0	0
Impuestos y Contribuciones		0	7.390	7.390
Adecuaciones Bodega		0	1.157	1.157
Otros Gastos		32.364	17.740	50.104
Total	<u>534.893</u>	<u>100.949</u>	<u>178.060</u>	<u>813.902</u>
(en U.S. dólares)				
<u>2014</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de Ventas</u>	<u>Gastos Administrativos</u>	<u>Total</u>
Compra de Producto Terminado	2.372.052			2.372.052
Sueldos del Personal		73.552	72.625	146.177
Beneficios sociales		10.142	50.137	60.279
Participación Trabajadores	49.511	0	0	49.511
Arriendo Operativo		3.635	3.635	7.271
Honorarios		0	10.731	10.731
Transporte	2.567	800	6.944	10.310
Mantenimiento y Reparaciones		178.819	2.511	181.329
Gastos de viaje	3.911	13.545	2.003	19.458
Depreciaciones	5.732	19.978	0	25.710
Garantías de Ventas		0	21.707	21.707
Impuestos y contribuciones		0	0	0
Gastos Feria 2013		8832	15.142	23.973
Gastos de Importación		0	37.339	37.339
Otros		79.273	17.258	96.531
Total	<u>2.433.773</u>	<u>388.577</u>	<u>240.030</u>	<u>3.062.379</u>

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(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 2011 al 2015 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>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	4.718	48.471
(-) 15% Participación trabajadores	-708	-7271
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	4.010	41.200
(-) Gastos no deducibles	-160.643	134.349
Base imponible para impuesto a la renta	0	175.548
Impuesto a la renta (tarifavigente 22%)	0	38.621
Anticipo calculado de impuesto a la renta	0	14.609

De acuerdo con las normas tributarias vigentes el Impuesto a la Renta corresponde al mayor valor entre 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 por pagar es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial al 1 de enero	-7.413	-7.970
Retenciones efectuadas año actual	7.156	31.208
Impuesto a la Renta del Ejercicio	0	-38.621
Pagos Realizados	7.413	7.970
Saldo al final del año por pagar (-); a favor (+)	0	-7.413

DAREUS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

d) Impuesto A La Renta Diferido

El análisis de Impuestos Diferidos es el siguiente:

Activos (+) y Pasivos (-) por Impuestos Diferidos	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar – Deterioro	5.904	5.748
Inventarios – Deterioro, Valor Neto de Realización	1.450	1.346
Total	<u>7.354</u>	<u>7.094</u>

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

	<u>Propiedad Planta y equipo</u>	<u>Provisión Incobrables</u>	<u>Inventario valor neto de realización</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)			
Saldo al 1.1.2013	-6.514	5.507	805	202
Montos calculados durante el ejercicio	6.514	241	541	7.296
Saldo al 31 .12.2013	<u>0</u>	<u>5.748</u>	<u>1346</u>	<u>7.094</u>
Montos utilizados durante el ejercicio	0	156	104	260
Saldo al 31 .12.2014	<u>0</u>	<u>5.904</u>	<u>1.450</u>	<u>7.354</u>

NOTA 21: JUICIOS

DareusCía. 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 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 2015 Y 2014
(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