

**DAREUS CIA. LTDA CIA. LTDA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
BAJO NIIF PYMES**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**



**DAREUS CIA. LTDA CIA. LTDA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
BAJO NIIF PYMES**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**INDICE**

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

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)

ACTIVO	Notas	DICIEMBRE 31.		ENERO 1.
		2012	2011	2011
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
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	342.472	287.396	337.015
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>3.379.357</b>	<b>2.051.332</b>	<b>1.182.581</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Propiedad planta y Equipo	11	256.855	272.681	99.083
Otros Activos No Corrientes		103.932		
Cuentas por Cobrar por Impuestos Diferidos	20	1.061	3.557	1.544
<b>Total Activos no Corrientes</b>		<b>361.847</b>	<b>276.238</b>	<b>100.626</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>3.741.204</b>	<b>2.327.570</b>	<b>1.283.207</b>

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)

PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	DICIEMBRE 31.		ENERO 1.
		2012	2011	2011
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
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
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>3.264.449</b>	<b>1.732.626</b>	<b>835.133</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
Financiamiento Socios		372.194	484.005	336.786
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b>372.194</b>	<b>484.005</b>	<b>336.786</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>3.636.643</b>	<b>2.216.631</b>	<b>1.171.919</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
		104.561	110.939	111.287
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 3.741.204</b>	<b>\$ 2.327.570</b>	<b>\$ 1.283.206</b>

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)
<b>Margen</b>		<b>965.829</b>	<b>604.144</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
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
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>(913.445)</b>	<b>(582.593)</b>
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos a la Renta		<b>52.385</b>	<b>21.550</b>
Menos gasto por Impuesto a la Renta			
Corriente		56.266	23.911
Diferido	20	2.496	(2.013)
<b>Total Impuesto a la Renta</b>		<b>58.762</b>	<b>21.898</b>
<b>UTILIDAD / (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL</b>		<b>(6.378)</b>	<b>(348)</b>

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		Total
					Efectos Provenientes de la adopción por primera vez NIIF	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2011	20.800		7.868		-4.888	87.507	111.287
Pérdida del Ejercicio 2011						-348	-348
							0
<b>Ganancia neta y resultado integral del año 2011</b>	<b>20.800</b>	<b>0</b>	<b>7.868</b>	<b>0</b>	<b>-4.888</b>	<b>87.159</b>	<b>110.939</b>
Pérdida neta del año						-6.378	-6.378
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>20.800</b>	<b>0</b>	<b>7.868</b>	<b>0</b>	<b>-4.888</b>	<b>80.781</b>	<b>104.561</b>

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

  
 \_\_\_\_\_  
**MARCELO DOMINGUEZ**  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
**EDUARDO CADENA**  
 Contador

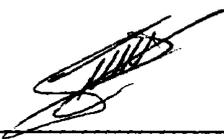
**DAREUS CIA. LTDA CIA. LTDA**

**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>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación</b>		<b>1.035.198</b>	<b>(74.492)</b>
Cobros procedentes de las Ventas		4.126.451	1.810.246
Otros cobros de actividades de operación		998.194	(59.574)
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3.889.832)	(1.577.744)
Pagos a y por cuentas de los empleados		(199.615)	(210.475)
Otros pagos por actividades de operación			(24.197)
Impuesto a la renta			(18.813)
Otras entradas (salidas) de efectivo			6.064
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión</b>		<b>(7.201)</b>	<b>(179.663)</b>
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo		(7.201)	(179.663)
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación</b>		<b>(139.862)</b>	<b>72.372</b>
Pago por Prestamos		(139.862)	
Otras entradas (salidas) de efectivo			72.372
<b>Incremento ( Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>		<b>888.136</b>	<b>(181.783)</b>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al principio del periodo</b>		<b>32.782</b>	<b>214.564</b>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del periodo</b>		<b>920.918</b>	<b>32.782</b>

Continuación...

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

  
 \_\_\_\_\_  
**MARCELO DOMINGUEZ**  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
**EDUARDO CADENA**  
 Contador

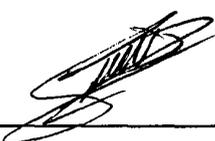
**DAREUS CIA. LTDA CIA. LTDA**

**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>
<b>Ganancia (Pérdida) antes del Impuesto a la Renta</b>		<b>61.629</b>	<b>21.735</b>
<b>Ajuste por Partidas distintas al efectivo</b>		<b>362.478</b>	<b>(102.271)</b>
Ajuste por gastos de depreciación y amortización		18.053	6.064
Ajuste por Gasto en provisiones		300.976	0
Ajuste Impuesto a la renta		0	(18.813)
Ajuste por gasto participacion trabajadores		0	(5.282)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		43.449	(84.239)
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		<b>611.091</b>	<b>6.044</b>
(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)	31.426
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		(1.048.163)	856.588
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	
<b>Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>1.035.198</b>	<b>(74.492)</b>

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 compra y venta importación y exportación de equipo y repuestos para la industria automotriz, equipo caminero.

#### **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 emitidos con la autorización de fecha 30 de marzo del 2013 del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

#### **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 periodos 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.

## DAREUS CIA. LTDA

### 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.

(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

## DAREUS CIA. LTDA

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

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.

#### 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.

## DAREUS CIA. LTDA

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

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.

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

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

**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.

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.

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

**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.

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 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 NIC 8.

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

**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.

**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
<b>Total Patrimonio Neto según NEC</b>		<b>122.197</b>	<b>116.175</b>
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
<b>Total efecto de primera adopción a NIIF - Pymes</b>		<b>-11.258</b>	<b>-4.888</b>
<b>Total Patrimonio Neto según NIIF - PYMES</b>		<b>110.939</b>	<b>111.287</b>

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

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.

**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
<b>Estado de resultados según NEC</b>		<b>29.933</b>
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
<b>Total efecto adopción a NIF - Pymes</b>		<b>6.369</b>
<b>Estado de resultados según NIF - PYMES</b>		<b>23.564</b>

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.



## **DAREUS CIA. LTDA**

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

#### **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.
- **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 período 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:

**DAREUS CIA. LTDA**

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

	al 31 de Diciembre 2012		al 31 de Diciembre 2011		al 1 de Enero 2011	
	corriente	no corriente	corriente	no corriente	corriente	no corriente
<b>Activos Financieros medidos al Costo</b>	<b>920.918</b>		<b>32.782</b>		<b>214.564</b>	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	920.918		32.782		214.564	
<b>Activos Financieros medidos al Costo Amortizado</b>			<b>1.116.770</b>		<b>754.459</b>	
Cuentas por cobrar Comerciales	886.696		1.116.770		617.484	
Otras cuentas por Cobrar	360				136.975	
<b>total Activos Financieros</b>	<b>920.918</b>	<b>0</b>	<b>1.149.552</b>	<b>0</b>	<b>969.023</b>	<b>0</b>
<b>Pasivos Financieros medidos al Costo Amortizado</b>	<b>3.083.743</b>	<b>13.149</b>	<b>1.648.922</b>	<b>52.993</b>	<b>719.960</b>	<b>81.270</b>
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
Provisiones	358.725		169.696		138.255	
<b>total Pasivos Financieros</b>	<b>3.083.743</b>	<b>13.149</b>	<b>1.648.922</b>	<b>52.993</b>	<b>719.960</b>	<b>81.270</b>

**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:

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Bancos Locales	920.618	32.632	213.743
Caja Chica	300	0	822
Produbanco encargo fiduciario	150	149	0
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>921.068</b>	<b>32.782</b>	<b>214.564</b>

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

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Clientes Locales	882.220	1.161.062	617.484
Estimación por deterioro de cuentas de cobro dudoso	-78.916	-72.503	-156.742
<b>Cuentas por cobrar comerciales, neto</b>	<b>803.304</b>	<b>1.088.559</b>	<b>460.742</b>
Cuentas por cobrar empleados	357		1.525
<b>Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>803.661</b>	<b>1.088.559</b>	<b>462.267</b>

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

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
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	78.916	72.503	156.742

**NOTA 9. INVENTARIOS**

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

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
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
<b>Total</b>	<b>1.312.306</b>	<b>642.596</b>	<b>168.734</b>

**NOTA 10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
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
<b>Total</b>	<b>342.472</b>	<b>287.396</b>	<b>337.015</b>

**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**

<b>Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Saldo</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>01/01/2011</b>
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
<b>Total Saldo</b>	<b>256.855</b>	<b>272.681</b>	<b>99.083</b>
<b>Total Clases de Propiedades, Planta y Equipo - Costo Adquisición</b>			
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
<b>Total Costo Adquisición</b>	<b>329.815</b>	<b>325.899</b>	<b>166.696</b>
<b>Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor</b>			
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
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>-72.960</b>	<b>-53.218</b>	<b>-67.613</b>

**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)

	Cifras en USD Al 31.12.2011	Edificios	Equipos de Computación	Vehículos	Muebles Enseres	Total	
CAMBIOS	<b>Saldo Inicial al 1 de Enero 2011</b>						
	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	
	<b>Movimiento 2011</b>						
	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
	<b>al 31 de Diciembre 2011</b>						
	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	
CAMBIOS	<b>Movimiento 2012</b>						
	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	
	<b>al 31 de Diciembre 2012</b>						
	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	

**DAREUS CIA. LTDA****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	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Proveedores Exterior	1.408.360	1.055.361	153.186
Proveedores Locales	118.658	301.517	378.544
<b>Total proveedores</b>	<b>1.527.018</b>	<b>1.356.878</b>	<b>531.730</b>

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

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.

**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	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Gobierno Provincial Morona Santiago		98.000	0
Herdoiza Crespo			22.000
Anticipo Varios clientes	8.000	24.348	27.975
Gobierno Provincial del Oro	1.190.000		
<b>Total Anticipos</b>	<b>1.198.000</b>	<b>122.348</b>	<b>49.975</b>

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

**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	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
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		
<b>Total Valores acumulados por pagar</b>	<b>167.557</b>	<b>30.712</b>	<b>33.902</b>

**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.

**NOTA 16. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2012, el capital suscrito y pagado es 20.800 participaciones nominativas de un dólar cada una. Todas las acciones 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	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Reserva Legal	4.160	4.160	4.160
Reserva Facultativa	3.708	3.708	3.708
<b>Total Reservas</b>	<b>7.868</b>	<b>7.868</b>	<b>7.868</b>

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

**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 2012, 31 de diciembre 2011 y 1 de Enero 2011 se detallan a continuación:

<b>Clases de Ingresos Ordinarios</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>01/01/2011</b>
Ingresos por Ventas Productos	3.824.921	2.332.445	3.705.118
Otros ingresos	27.148	185.509	34.601
<b>Total Ingresos Ordinarios</b>	<b>3.852.069</b>	<b>2.517.954</b>	<b>3.739.719</b>

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

**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:

## DAREUS CIA. LTDA

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

2012	Costo de Ventas	Gastos Ventas	Gastos de Administrativos	Total
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
Instalaciones Técnicas		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
Garantías 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
<b>Total</b>	<b>2.859.092</b>	<b>650.131</b>	<b>168.276</b>	<b>3.677.499</b>
2011	Costo de Ventas	Gastos Ventas	Gastos de Administrativos	Total
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
Instalaciones Técnicas		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
Garantías 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
<b>total</b>	<b>1.728.301</b>	<b>437.403</b>	<b>286.332</b>	<b>2.452.036</b>

**DAREUS CIA. LTDA****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****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.

**IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO**

El análisis de Impuestos Diferidos es el siguiente:

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

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

	Propiedad Planta y equipo	Inventarios valor neto de realizacion	Provision Incobrables	Otros	total
	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Saldo al 1.1.2011</b>		1.095	449		1.544
Incrementos (decrementos)					
Montos calculados durante el ejercicio	-3.783	5.676	120		2.013
Montos reversados del año anterior					0
<b>Saldo al 31 .12.2011</b>	<b>-3.783</b>	<b>6.771</b>	<b>569</b>	<b>0</b>	<b>3.557</b>
Incrementos (decrementos)					
Montos utilizados durante el ejercicio	-2.731	-565	800		-2.496
Montos reversados del año anterior					
<b>Saldo al 31 .12.2012</b>	<b>-6.514</b>	<b>6.206</b>	<b>1.369</b>	<b>0</b>	<b>1.061</b>

**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.

DAREJS CIA. LTDA

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

**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. ↗

*Eduardo Cordero*  
Eduardo Cordero  
Ru 1712782125001  
Reg. 032255.



49266

9359 CIE XIII

Quito, 30 de Septiembre del 2013

*Del 19 noviembre  
Finalizados,  
fallo informe de  
comisario*

Señor  
Ing. David Moreno Gallardo  
**DIRECTOR DE REGISTRO DE SOCIEDADES, SUBROGANTE  
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE QUITO**  
Presente



De mi consideración:

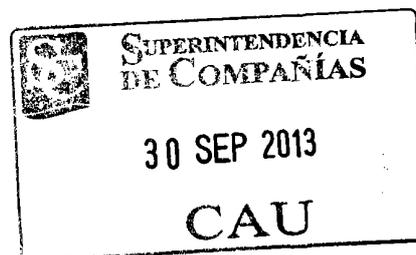
Saludos cordiales, doy cumplimiento al oficio N.SC.SG.DRS.Q.2013.7672.30245,  
por lo cual presento los siguientes documentos originales:

- 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,

*[Signature]*  
Ing, Dominguez Marcelo  
Representante legal  
DAREUS CIA. LTDA.



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

SUMILLA A: *Gerente Soler*  
INSTRUCCIONES: *Comite gabinete*

FECHA: *2013/09/30* HORA: *17:22*

FIRMA: *[Signature]*

INT. CONTROL E INTERVENCION

30/SEP/2013 16:57 *[Signature]*