

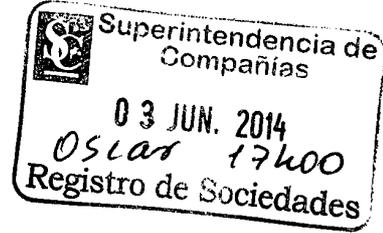
22679

9568 CIE XIV

Quito, 03 de Junio del 2014

Señores:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Presente.-

Osias



De mi consideración:

Saludos cordiales, adjunto las copias de los documentos enviados en formato PDF, correspondiente a la empresa Dareus Cia. Ltda. Ruc 1790635899001, expediente 16191, información correspondiente al año 2013

- Informe de auditoría de 2013
- RUC de 2013
- Notas a los Estados Financieros de 2013

Por la atención a la presente, anticipo mis agradecimientos,

Muy Atentamente,

[Handwritten signature]
.....
Ing. Marcelo Dominguez
GERENTE GENERAL
DAREUS CIA. LTDA.

OR-



02 JUN 2014

[Handwritten signature]
Sr. Jefferson Quilumba M
C.A.U. - QUITO

*hacienda
Paseo
Machos 13*

DAREUS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

IMPRESO EN EL PERÚ
LIMA, PERÚ
9 DE MARZO 2014
DAREUS CIA. LTDA.
S.A.

DAREUS CIA. LTDA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

NOTA 1: ENTIDAD QUE REPORTA

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

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

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

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

Aprobación de los Estados Financieros:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido aprobados en la Junta de Socios del 11 de abril 2014.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) sección 10.8 emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, las políticas han sido diseñadas en función a las NIIF – PYMES con fecha de aplicación efectiva para períodos anuales que terminan el 31 de Diciembre de 2013 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 estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

Los estados financieros se han preparado bajo criterio de costo histórico y valor razonable. 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


Eduardo Cadena
REG. 32255

SECRETARÍA DE ECONOMÍA
SECRETARÍA DE FINANZAS

5 - JUN. 2014

SECRETARÍA DE ECONOMÍA
SECRETARÍA DE FINANZAS

DAREUS CIA. LTDA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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 Instrumentos Financieros Básicos

2.3.1 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.

2.3.2 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.

2.3.3 Medición inicial

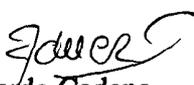
Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias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

2.3.4 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.


Eduardo Cadena
REG. 32255

DAREUS CIA. LTDA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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

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

(i) **Cuentas por pagar a proveedores del exterior:** Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas adquiridas, por la compra de productos para la venta. 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 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.

2.3.5 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.

2.3.6 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.

2.4. 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.

2.5 Propiedades, planta y equipo


Eduardo Cadena
REG. 32255

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

2.5.1 Reconocimiento y Medición

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

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

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

2.5.2 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.

2.5.3 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.

2.5.4 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:


Edyardo Cadena
REG. 32255

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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

2.6 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 2013 y del 2012, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.7 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.


Eduardo Cadena
REG. 32255

DAREUS CIA. LTDA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la aplicación de la tasa del 24% en el año 2011 y el 23% en el año 2012 y 22% en el año 2013, aplicable a las utilidades gravables sobre la base de las leyes tributarias ecuatorianas.

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

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

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

2.8. 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.

2.9 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


Eduardo Cadena
REG. 32255

DAREUS CIA. LTDA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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 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: Políticas Contables, Estimaciones y Errores.

NOTA 4. 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.

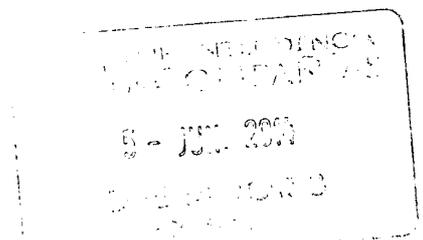
El principal riesgo existente es la capacidad del gobierno de mantener los niveles de demanda mencionados en donde, consideramos, las siguientes variables como determinantes:

- **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 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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


Eduardo Cadena
REG. 32255



DAREUS CIA. LTDA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	al 31 de Diciembre 2013		al 31 de Diciembre 2012	
	<u>CORRIENTE</u>	<u>NO CORRIENTE</u>	<u>CORRIENTE</u>	<u>NO CORRIENTE</u>
Activos Financieros medidos al Costo	203.678		920.918	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	203.678		920.918	
Activos Financieros medidos al Costo Amortizado	157.358		803.661	
Cuentas por cobrar Comerciales	157.358		803.661	
Total Activos Financieros	<u>361.035</u>	<u>0</u>	<u>1.724.579</u>	<u>0</u>
Pasivos Financieros medidos al Costo Amortizado	992.788	400.991	2.725.018	372.194
Cuentas por Pagar Comerciales	600.705		1.527.018	
Anticipos	302.495		1.198.000	
Obligaciones por financiamiento	89.588		13.149	
Cuentas por pagar Socios L/P		400.991		372.194
Total Pasivos Financieros	<u>992.788</u>	<u>400.991</u>	<u>2.725.018</u>	<u>372.194</u>

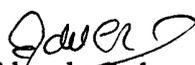
Valor Razonable de Instrumentos Financieros

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 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre de 2012, como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Bancos Locales	203.306	920.618
Caja Chica	300	300
Produbanco encargo fiduciario	71	0
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>203.678</u>	<u>920.918</u>


Eduardo Cadena
REG. 32255

DAREUS CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

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 2013 y 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Cientes Locales	202.655	829.655
Estimación por deterioro de cuentas de cobro dudoso	<u>(45.298)</u>	<u>(78.916)</u>
Cuentas por cobrar comerciales, neto	<u>157.358</u>	<u>750.739</u>
Cuentas por cobrar relacionados	-	52.565
Cuentas por cobrar empleados	<u>-</u>	<u>357</u>
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>157.358</u>	<u>803.661</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	78.916	72.503
Bajas	(3.873)	(4.119)
Provisión (-), disminución (+)	<u>(29.745)</u>	<u>10.532</u>
Saldo al final del año	<u>45.298</u>	<u>78.916</u>


Eduardo Cadena
REG. 32255

DAREUS CIA. LTDA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

NOTA 8. INVENTARIOS

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Productos Importados para la Venta	533.229	486.667
En tránsito	58.390	831.861
Producción en Proceso	12.186	-
Provisión Valor Neto de Realización	<u>(3.660)</u>	<u>(6.221)</u>
Total	<u>600.144</u>	<u>1.312.306</u>

NOTA 9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Credito Tributario IVA Compras	127.436	111.704
Impuesto a los consumos especiales ICE		
- Pago Indebido en Juicio	136.756	122.104
Anticipos Proveedores	298.062	77.164
Otros Anticipos	0	31.501
Pérdida Diferida	<u>-</u>	<u>98.959</u>
Total	<u>562.364</u>	<u>441.430</u>

NOTA 10. ACTIVOS FIJOS

A continuación se presenta el detalle de propiedades y equipos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre de 2012:


Eduardo Cadena
REG/32255

DAREUS CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

Saldos de Propiedades Plantas y Equipos

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Edificios	173.376	175.625
Equipos de Computación	15.791	11.668
Vehiculos	57.212	54.637
Muebles y Enseres	12.945	14.925
Total Saldo	<u>259.324</u>	<u>256.855</u>
Costo Adquisición		
Edificios	179.936	179.936
Equipos de Computación	54.526	47.842
Vehiculos	92.250	81.000
Muebles y Enseres	21.251	21.037
Total Costo Adquisición	<u>347.963</u>	<u>329.815</u>
Depreciación Acumulada		
Edificios	(6.560)	(4.311)
Equipos de Computación	(38.735)	(36.174)
Vehiculos	(35.038)	(26.363)
Muebles y Enseres	(8.306)	(6.112)
Total Depreciacion Acumulada	<u>(88.639)</u>	<u>(72.960)</u>

Movimientos en Propiedades, Plantas y Equipos

El movimiento de propiedades, planta y equipos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 se detalla a continuación:


Eduardo Cadena
REG. 32255

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Edificios</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles Enseres</u>	<u>Total</u>
			(en U.S. dólares)		
Saldo Inicial al 1 de Enero 2012					
Costo Histórico	179.936	43.926	81.000	21.037	325.899
Depreciación Acumulada	<u>(1.910)</u>	<u>(33.725)</u>	<u>(13.745)</u>	<u>(3.838)</u>	<u>(53.218)</u>
Valor en Libros al 1 de enero 2012	<u>178.026</u>	<u>10.201</u>	<u>67.255</u>	<u>17.199</u>	<u>272.681</u>
Movimiento 2012					
Adiciones		3.916			3.916
Gasto por Depreciación	(2.401)	(2.449)	(12.618)	(2.274)	(19.742)
Movimiento Neto del año 2012	(2.401)	-2.449	(12.618)	(2.274)	(15.826)
al 31 de Diciembre 2012					
Costo Histórico	179.936	47.842	81.000	21.037	329.815
Depreciación Acumulada	<u>(4.311)</u>	<u>(36.174)</u>	<u>(26.363)</u>	<u>(6.112)</u>	<u>(72.960)</u>
Valor en Libros al 31 de diciembre 2012	<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)		
Depreciación Acumulada por Bajas			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	347.964
Depreciación Acumulada	<u>(6.561)</u>	<u>(38.735)</u>	<u>(35.038)</u>	<u>(8.306)</u>	<u>(88.639)</u>
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>259.324</u>

Eduardo Cadena
Eduardo Cadena
REG/32255

DAREUS CIA. LTDA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

NOTA 11: CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

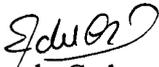
El siguiente es un resumen de cuentas comerciales 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores Exterior	530.855	1.408.360
Proveedores Locales	69.850	118.658
Total proveedores	<u><u>600.705</u></u>	<u><u>1.527.018</u></u>

NOTA 12: PROVISIONES

El siguiente es un resumen de provisiones al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Garantias por pagar (1)		
Provision por Garantias	298.725	109.696
Adiciones	154.695	229.029
Bajas	(208.015)	(40.000)
Total Garantias por Pagar	<u><u>245.405</u></u>	<u><u>298.725</u></u>
Provision por Multas	60.000	60.000
Bajas	(60.000)	
Total Multas	<u><u>0</u></u>	<u><u>60.000</u></u>
Total Provisiones	<u><u>245.405</u></u>	<u><u>358.725</u></u>


Eduardo Cadena
REG. 32255

DAREUS CIA. LTDA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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 13: ANTICIPO CLIENTES

El siguiente es un resumen al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipo Varios clientes	302.495	8.000
Gobierno Provincial del Oro (1)	<u> </u>	<u>1.190.000</u>
Total Anticipos	<u>302.495</u>	<u>1.198.000</u>

1.- El anticipo otorgado por el Gobierno Provincial Autónomo del Oro en el año 2012, se compensó con la factura 7552 del 20 de noviembre del 2013.

NOTA 14. VALORES ACUMULADOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de otras obligaciones acumuladas al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
IESS por pagar (1)	2.842	2.707
Beneficios a empleados(2)	4.022	4.849
Participación en utilidades (3)	10.514	9.244
Impuestos por pagar SRI - Retenciones	2.479	145.195
Impuesto a la renta por pagar	7.970	2.486
5% ISD por Pagar	<u>2.694</u>	<u>3.076</u>
Total Valores acumulados por pagar	<u>30.521</u>	<u>167.557</u>

Descripción de otras obligaciones acumuladas

1. IESS por pagar

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

2. 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.


Eduardo Cadena
REG. 32255

DAREUS CIA. LTDA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

3. Participación en utilidades.

Valores cancelados el cuarto mes del ejercicio económico siguiente.

NOTA 15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2013, el capital suscrito y pagado es 2080 participaciones nominativas de diez dólares cada una. Todas las participaciones están íntegramente suscritas y pagadas, teniendo los mismos derechos y obligaciones.

NOTA 16: RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre 2012 el saldo de otras reservas incluye lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</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>

16.1 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 17: 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 2013 y 31 de diciembre 2012 se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por Ventas Productos	1.421.083	3.821.207
Exportaciones	19.443	3.714
Total Ingresos Ordinarios (1)	<u><u>1.440.526</u></u>	<u><u>3.824.921</u></u>


Eduardo Cadena
REG. 32255

DAREUS CIA. LTDA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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

NOTA 18. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gasto operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 son los siguientes:

<u>2013</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos Ventas</u>	<u>Gastos de Administrativos</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)			
Compra de Producto Terminado	1.011.262			1.011.262
Sueldos del Personal		92.832	52.927	145.759
Beneficios sociales		44.707	23.893	68.601
Participación Trabajadores		4.062	6.452	10.514
Arriendo Operativo			8.673	8.673
Honorarios			5.325	5.325
Transporte		18.654	2.003	20.657
Mantenimiento y Reparaciones		12.253	19.609	31.862
Gastos de viaje		30.479		30.479
Depreciaciones			21.038	21.038
Garantías de Ventas		85.000		85.000
Impuestos y contribuciones			14.471	14.471
Gastos Feria 2013		11.097		11.097
Gastos de Importación		10.920		10.920
Otros		18.374	22.473	40.845
Total	<u>1.011.262</u>	<u>328.378</u>	<u>176.863</u>	<u>1.516.503</u>
	(en U.S. dólares)			
<u>2012</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos Ventas</u>	<u>Gastos de Administrativos</u>	<u>Total</u>
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
Total	<u>2.859.092</u>	<u>650.131</u>	<u>168.276</u>	<u>3.677.499</u>

Eduardo Cadena
Eduardo Cadena
REG. 32255

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

NOTA 19: IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

a) Situación Fiscal:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2009 al 2013 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

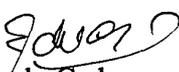
De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	70.091	61.629
(-) 15% Participación trabajadores	<u>(10.514)</u>	<u>(9.244)</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	59.557	52.385
(+) Gastos no deducibles	<u>0</u>	<u>192.252</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>59.557</u>	<u>244.637</u>
Impuesto a la renta (tarifa)	13.108	56.266
Anticipo calculado de impuesto a la renta	<u>33.203</u>	<u>19.648</u>

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>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial al 1 de enero	(2.485)	16.491
Retenciones efectuadas año actual	25.233	37.290
Impuesto a la Renta del Ejercicio	(33.203)	(56.266)
Pagos Realizados	2.485	
Saldo al final del año por pagar (-); a favor (+)	<u>(7.970)</u>	<u>(2.485)</u>


Eduardo Cadena
REG. 32255

DAREUS CIA. LTDA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

El análisis de Impuestos Diferidos es el siguiente:

Activos (+) y Pasivos (-) por Impuestos Diferidos	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Propiedad planta y equipo	0	(6.514)
Cuentas por cobrar	5.507	6.206
Inventarios	805	1.369
Total	6.312	1.061

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

	<u>Propiedad Planta y equipo</u>	<u>Provision Incobrables</u>	<u>Inventarios valor neto de realización</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)			
Saldo al 1.1.2012	(3.783)	6.771	569	3.557
Montos calculados durante el ejercicio	(2.731)	(565)	800	(2.496)
Saldo al 31 .12.2012	<u>(6.514)</u>	<u>6.206</u>	<u>1.369</u>	<u>1.061</u>
Montos utilizados durante el ejercicio	6.514	(699)	(564)	5.251
Saldo al 31 .12.2013	<u>0</u>	<u>5.507</u>	<u>805</u>	<u>6.312</u>

NOTA 20: 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 136.756, que según estimaciones proporcionada por los abogados a cargo del juicio será recuperable íntegramente.

NOTA 21: EVENTOS SUBSECUENTES

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.


Eduardo Cadena
REG. 32255

DAREUS CIA. LTDA CIA. LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2013, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>DICIEMBRE 31</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	203.678	920.918
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	7	157.358	803.661
Inventarios	8	600.144	1.312.306
Otros Activos Corrientes	9	562.364	441.430
Total Activos Corrientes		<u>1.523.544</u>	<u>3.478.315</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y Equipo	10	259.324	256.855
Software		3.813	4.973
Cuentas por Cobrar por Impuestos Diferidos	19	6.312	1.061
Total Activos no Corrientes		<u>269.449</u>	<u>262.889</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1.792.993</u>	<u>3.741.204</u>

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



MARCELO DOMINGUEZ
Gerente General



EDUARDO CADENA
Contador

DAREUS CIA. LTDA CIA. LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2013, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>DICIEMBRE 31</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales	11	600.705	1.527.018
Provisiones	12	245.405	358.725
Obligaciones por Financiamiento		89.588	13.149
Anticipo Clientes	13	302.495	1.198.000
Valores Acumulados por pagar	14	30.521	167.557
Total Pasivos Corrientes		1.268.714	3.264.449
PASIVOS NO CORRIENTES			
Financiamiento Socios		400.992	372.194
Total Pasivo		1.669.706	3.636.643
PATRIMONIO		123.287	104.561
TOTAL		1.792.993	3.741.204

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 AL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL AÑO
2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por Ventas	17	1.440.526	3.824.921
Costo de Ventas		(1.011.262)	(2.859.092)
Margen		429.264	965.829
GASTOS OPERACIONALES			
De Venta	18	(328.378)	(650.131)
De administración	18	(176.863)	(168.276)
Financieros, neto		(40.976)	(14.491)
Otros ingresos / (gastos)		176.530	(80.546)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(369.687)	(913.444)
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos a la Renta		59.577	52.385
Menos gasto por Impuesto a la Renta			
Corriente		33.203	56.266
Diferido	19	(5.251)	2.497
Total Impuesto a la Renta		27.952	58.763
UTILIDAD / (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL		31.625	(6.378)

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 AL
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reservas Legal y Facultativa	Resultados Acumulados		Total
			Adopción por primera vez NIIF	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2012	20.800	7.868	(4.888)	87.160	110.940
Pérdida del Ejercicio 2012				(6.378)	(6.378)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	20.800	7.868	(4.888)	80.781	104.562
Distribucion de Utilidades Años Anteriores				(12.900)	(12.900)
Ganancia neta del año				31.625	31.625
Saldos al 31 de diciembre del 2013	20.800	7.868	(4.888)	99.506	123.287

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 AL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación	(774.220)	1.035.199
Cobros procedentes de las Ventas	2.108.356	4.126.451
Otros cobros de actividades de operación	27.042	31.211
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.518.035)	(3.889.832)
Pagos a y por cuentas de los empleados	(206.325)	(199.615)
Otros pagos por actividades de operación	(143.099)	(108.669)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.047.644)	1.075.652
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión	(22.347)	(7.201)
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(22.347)	(7.201)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación	89.841	(139.862)
Pago por Prestamos		(139.862)
Financiación por préstamos a largo plazo	105.236	
Dividendos pagados	(15.395)	
Incremento (Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(706.727)	888.137
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al principio del período	920.918	32.782
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del período	203.678	920.918

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 AL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

... Continuación	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ganancia (Pérdida) antes del Impuesto a la Renta	80.594	61.629
Ajuste por Partidas distintas al efectivo	<u>(182.805)</u>	<u>362.478</u>
Ajuste por gastos de depreciación y amortización	21.038	18.053
Ajuste por Gasto en provisiones	(154.088)	300.976
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(49.756)	43.449
Cambios en Activos y Pasivos	<u>(682.523)</u>	<u>611.091</u>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	667.830	274.382
(Incremento) disminución en anticipo a proveedores	(179.105)	22.610
(Incremento) disminución en Inventarios	714.723	(717.013)
(Incremento) disminución en Otros Activos	66.718	(230.425)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(189.622)	(1.048.163)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(604.825)	1.251.083
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(9.936)	(17.034)
Incremento (disminución) en anticipo clientes	(1.148.305)	1.075.651
Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>(784.734)</u>	<u>1.035.199</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


MARCELO DOMINGUEZ
Gerente General


EDUARDO CADENA
Contador

REPRESENTANTE
COMPAÑIA
5 - JUN. 2014
OPERADOR 3
QUITO