

# **IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

## **INDICE**

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

**IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2014</b>
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	87,698.17
Cuentas por cobrar comerciales	9	87,624.69
Anticipo a proveedores	8	20,054.80
Impuestos credito tributario	10	6,514.20
Otras cuentas por cobrar	5	15,860.42
Inventarios	7	<u>102,666.26</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<u>320,418.54</u>
<b>Activos no corrientes</b>		
Propiedades, planta y equipo		2,197.98
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>2,197.98</u>
<b>Total activos</b>		<u><u>322,616.52</u></u>

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

**IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

<b>PASIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2014</b>
<b>Pasivos corrientes</b>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	4	208,044.64
Provisiones por beneficios a empleados	11	9,630.01
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>217,674.65</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Pasivo Diferido		-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>-</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>217,674.65</u>
<b>Patrimonio</b>		
Capital social		800.00
Pérdida del ejercicio 2014		104,141.87
<b>Total patrimonio</b>		<u>104,941.87</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>322,616.52</u>

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

**IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Costo de productos vendidos	5	<u>(222,595.29)</u>
Utilidad bruta		<u>201,236.02</u>
Gastos administrativos	5	<u>(97,094.15)</u>
Pérdida Operacional		<u>(97,094.15)</u>
		104,141.87
Gasto Financiero		-
Pérdida del ejercicio		104,141.87
Participación de los trabajadores		-
Impuesto a la renta		-
Impuesto a la renta diferido		-
Pérdida neta y resultado integral del año		<u><u>104,141.87</u></u>
Pérdida por acción básica y diluida (dólares)	12	<u><u>130</u></u>
Total acciones		800

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

**IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Resultados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 20 de junio del 2013	12	800.00	-	800.00
Saldo al 31 de diciembre del 2013		<u>800.00</u>	<u>-</u>	<u>800.00</u>
Utilidad integral del año 2012	IRI	-	69,046.05	69,046.05
Saldo al 31 de diciembre del 2014		<u>800.00</u>	<u>69,046.05</u>	<u>69,846.05</u>

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

**IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**MÉTODO DIRECTO**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

VENTAS 423,831.31

Cuentas por Cobrar Clientes (81,772.90)

Activos por Impuestos Corrientes (8,284.48)

**EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES 333,773.93**

**PAGO A PROVEEDORES**

Costo de ventas (222,595.29)

Inventarios (35,050.17)

COMPRAS NETAS (257,645.46)

**Cuentas por Pagar Proveedores 18,419.90**

**EFFECTIVO PAGADO A PROVEED. (239,225.56)**

**OTROS PAGOS DE OPERACIÓN**

GASTOS GENERALES (97,094.15)

GASTO DEPRECIACIÓN 5,661.03

GASTOS GENERALES NETOS (91,433.12)

Provisiones 6,091.27

**TOTAL OTROS PAGOS OPERACIÓN (85,341.85)**

**PAGO IMPUESTO A LA RENTA**

**IMPUESTO A LA RENTA (19,474.53)**

Impuesto a la Renta por Pagar	19,474.53
<b>PAGO IMP. A LA RENTA</b>	<b>-</b>
<b>PAGO PART. A TRABAJADORES</b>	
GASTO PART. A TRABAJADORES	\$ (15,621.28)
Participación Trabajadores por pagar	15,621.28
<b>PAGO PART. A TRABAJADORES</b>	<b>(0.00)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO ACT. DE OPERACIÓN</b>	<b>9,206.52</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Propiedad Planta y Equipo	(2,512.80)
<b>FLUJO DE EFECTIVO ACT. DE INVERSIÓN</b>	<b>(2,512.80)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Aportaciones Futuras Capitalizaciones	-
PAGO DIVIDENDOS	-
Cuentas por Pagar Relacionadas	71,229.40
<b>FLUJO ACT. DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>71,229.40</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO</b>	<b>77,923.12</b>
<b>EFFECTIVO INICIAL</b>	<b>9,775.05</b>
<b>EFFECTIVO FINAL</b>	<b>87,698.17</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.

## **IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

Importaciones Dar Ceramics IMPORDARCER S.A. fue constituida el 26 de marzo del 2013. Su actividad económica principal establecida en su objeto social es la importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización, elaboración, explotación de materia prima, fabricación de productos cerámicos y de todo tipo de materiales para acabados para la decoración de cualquier tipo de construcción y afines.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. La empresa Importaciones Dar Ceramics IMPORDARCER S.A. empieza sus actividades desde el 20 de junio del 2013 por tal motivo la empresa nace ya con la aplicación de la NIIF para las PYMES y por tal razón se aplica la Sección 35 de NIIF para las PYMES. Sección 35.3 Adopción por primera vez, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2011 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

##### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de la Compañía corresponden al período terminado al 31 de diciembre del 2013 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las Pymes), emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Están presentados en dólares americanos, que es la moneda oficial del Ecuador a partir de marzo del 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta Compañía.

##### **2.2 Traducción de moneda extranjera**

###### **(a) Moneda funcional y moneda 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.

###### **(b) Transacciones y saldos**

En caso de que la Compañía realice transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, éstas se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

## **IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible en caja y depósitos a la vista en bancos que son altamente líquidos con vencimientos originales de tres meses o menos.

#### **2.4 Otras cuentas por cobrar**

Las partidas de otras cuentas por cobrar se componen de cuentas garantía de arriendo y provisión gastos de constitución.

Estos son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al precio de la transacción más cualquier costo de transacción directamente atribuible en caso de aplicar.

#### **2.5 Pasivos financieros no derivados**

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: Cuentas por pagar comerciales, locales y del exterior.

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o se expiran. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar son préstamos a la vista de personas naturales otorgadas a la compañía y son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

#### **2.6 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

La compañía no realiza provisiones por deterioro en obsolescencia y por valor neto de realización ya que sus inventarios empezaron a llegar a bodega desde el mes de septiembre del 2013 es decir que sus inventarios son relativamente nuevos y no existe deterioro en obsolescencia.

## **IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.7 Beneficios a los empleados**

**Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- ii) Décimo tercero y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal, Desahucio y Fondo Ejecutivos):**

Para el año 2013, la Compañía no realizó los estudios sobre cálculos actuariales debido a que la empresa tiene dos empleados, quienes trabajan para la misma desde el mes de julio del 2013 ya que la empresa empieza sus actividades desde el mes de junio del 2013 y por tanto no tenía empleados bajo relación de dependencia.

Aduciendo el motivo explicado en el párrafo precedente y en función de lo establecido en la Sección 2. Conceptos y principios, específicamente en el párrafo 2.13 Equilibrio entre costo y beneficio, de la NIIF para Pymes, la Compañía analizó que el costo financiero de ejecutar el estudio actuarial era superior al beneficio económico – financiero que pudiera obtener al registrar sus efectos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2013.

La política de aplicar las provisiones de jubilación patronal y desahucio a través del estudio actuarial, se lo ejecutará en el próximo periodo contable (año 2014) según criterio de la Administración.

#### **2.8 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos o servicios en el curso normal de sus operaciones.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, pueden ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

## **IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta de productos en la rama material cerámico para acabados de la construcción y afines.

### **3. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PYMES (NIIF para las Pymes)**

#### **a) Base de la transición a las NIIF para Pymes**

##### **Aplicación de la Sección 35.**

Tal como lo indica la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías N°.SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011, publicada en el Registro Oficial N°. 372 del 27 de enero 2011, artículo primero.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

1. Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
2. Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
3. Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

De acuerdo a la mencionada resolución, los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las Pymes). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF Pymes a dicha fecha.

De acuerdo a la Sección 35 de la NIIF para las Pymes, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para las Pymes.

### **4. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

## IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de crédito y riesgos de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

##### (a) Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes mayoristas y minoristas, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales, no existen concentraciones de riesgo de crédito.

No se excedieron los límites de crédito durante el período de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes.

##### (b) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en flujos de caja proyectados.

El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros y vencimientos de deudas) y las fuentes producto de cobro de cuentas de clientes.

El concepto de riesgo de liquidez es empleado por la Compañía para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con su capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones.

La información comparativa se ha reestructurado de acuerdo a lo que permite la modificación a la NIIF 7 para las revelaciones del riesgo de liquidez.

Al 31 de diciembre de 2014	Menos de 1 año (1)	Entre 1 y 2 años (1)	Entre 2 y 5 años (1)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	217.674.65		

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

## IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo el capital de trabajo neto sobre los ingresos de la Compañía. El capital de trabajo se entiende como la diferencia entre los activos corrientes (cuentas por cobrar comerciales e inventarios) y los pasivos a corto plazo (cuentas por pagar comerciales e impuestos por pagar).

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2013:

	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	87,625
Inventarios	102,666
Menos: Cuentas por pagar comerciales e impuestos por pagar	<u>(217,675)</u>
Capital de trabajo	(27,384)
Ingresos por ventas	<u>423,831</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>-6.46%</b>

## 5. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>2014</u>
Costo de ventas	222,595
Gastos de personal	24,824
Honorarios	3,000
Servicios Ocasionales	3,763
Gastos de mantenimiento y reparaciones	2,513
Gastos arriendos oficinas	7,800
Gastos seguros y reaseguros	441
Gastos depreciación y provisiones	1,199
Gastos de venta y comercialización	10,271
Otros Servicios y bienes	43,284
	<u><u>319,690</u></u>

**IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

		<u>31 de diciembre</u>
		<u>2014</u>
Bancos	(1)	<u>87,698</u>
		<u>87,698</u>

(1) La Compañía posee una cuenta corriente en el Banco Promerica.

**7. INVENTARIOS**

Composición:

		<u>31 de diciembre</u>
		<u>2014</u>
Mercadería en Almacén	(a)	<u>102,666</u>
		<u>102,666</u>

(a) Los inventarios al 31 de diciembre del 2013, se componen de mercadería en Almacén:

**IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**8. SALDOS CON RELACIONADOS**

El siguiente es una breve explicación de la composición de la cuentas por cobrar y por pagar con relacionados. cabe mencionar que según la ley tributaria son considerados como partes relacionadas, "las partes. en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas". en función de esto la Compañía mantiene una cuenta por cobrar con uno de sus accionistas, la señora Eliana Ruiz, esta cuenta se estima ser cobrada en los primeros meses del año 2013.

Composición:

	<b>2013</b>
Cuentas por cobrar David Gil Miralles	26,306
Cuentas por pagar Darceramics S.L.	158,112
	<u><u>184,418</u></u>

**9. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

El saldo de cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2013 queda como sigue:

	<b>2014</b>
Cuentas por cobrar clientes	88509.78
	<u><u>88,509.78</u></u>

**IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Situación fiscal -**

Durante el año 2014, la Compañía no presenta ningún tipo de acto administrativo ni determinativo por parte del Servicio de Rentas Internas.

**10. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2013 es de \$ 800 ordinarias de valor nominal US\$0.04 cada una.

**11. EVENTOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros a la Superintendencia de Compañías no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.