

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

INDICE:

Informe de los auditores independientes

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 separados

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de COMERCIALIZADORA DARPA S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados de situación financiera adjunto de **COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión de auditoría con salvedad.

Fundamentos para la opinión con salvedad

4. Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía registro el Impuesto a la Renta Determinado del año 2015 por US \$ 104.444,11 según Conciliación Tributaria con cargo al activo y crédito al pasivo de Impuesto a la renta determinado mínimo, como resultado de este registro se originó una sobrevaloración de activos y Patrimonio por igual valor, tal registro se produjo por un error contable al momento de la presentación de la declaración anual de impuesto a la renta .

Opinión

5. En mi opinión, excepto por lo descrito en el párrafo de fundamentos para la opinión con salvedad, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) autorizadas por Superintendencia de Compañías.

Otros asuntos

6. La Compañía no ha efectuado la provisión por concepto de jubilación patronal y desahucio según requerimiento de la Norma Internacional de Contabilidad N° 19, debido a la falta de contratación de un Estudio Actuarial, por tanto no se pudo determinar los efectos en resultados (patrimonio) y provisión (Pasivo) que tuviere dicho ajuste, sin embargo la Gerencia contratará el estudio actuarial del año 2015 para efectuar los ajustes que resulte de esta provisión a Enero del 2016.
7. A la fecha de este informe septiembre 16 del 2016 la compañía mantiene obligaciones vencidas con el Servicio de Rentas Internas por retenciones de IVA (septiembre, noviembre y diciembre del año 2015) y retenciones de IVA (noviembre y diciembre del año 2015) por un total US \$ 19.110, estas obligaciones diferidas se cancelaran con notas de crédito de Compañía relacionada las cuales están en proceso de emisión por parte del Servicio de Rentas Internas (nota 7) .



CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
RNAE - SC-No. 457

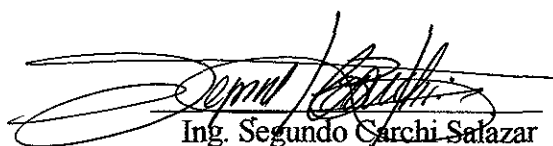
Guayaquil, septiembre 16 del 2016

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	4	68.549	252.758
Cuentas, documentos y otras cuentas por cobrar	5	1.825.654	2.159.198
Inventarios	6	1.059.164	1.273.344
Impuestos por recibir	7	<u>305.736</u>	<u>251.734</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3.259.103	3.937.034
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	8	<u>28.940</u>	<u>88.151</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3.288.043</u>	<u>4.025.185</u>
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias, corto plazo	9	557.871	663.119
Cuentas, documentos y otras cuentas por pagar	10	1.738.014	2.620.403
Impuestos por pagar	7	289.252	340.035
Beneficios a empleados corriente	11	<u>114.664</u>	<u>118.024</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2.699.801	3.741.581
Beneficios a empleados no corrientes	12	143.567	143.567
Obligaciones bancarias, largo plazo	9	158.216	34.937
Cuentas por pagar accionistas	13	<u>108.568</u>	<u>85.075</u>
TOTAL PASIVOS		<u>3.110.152</u>	<u>4.005.160</u>

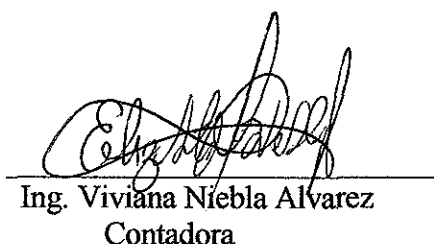
COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US dólares)	
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	14.1	226.000	176.000
Reserva legal	14.2.1	3	3
Reserva Facultativa	14.2.2	4	4
Reserva de Capital	14.3.1	9.323	9.323
Resultados acumulados NIIF por primera vez	14.3.2	(29.582)	(29.582)
Resultados Acumulados	14.3.3	(35.723)	0
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	7	<u>7.866</u>	<u>(135.723)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>177.891</u>	<u>20.025</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>3.288.043</u>	<u>4.025.185</u>



Ing. Segundo Sarchi Salazar
Gerente General

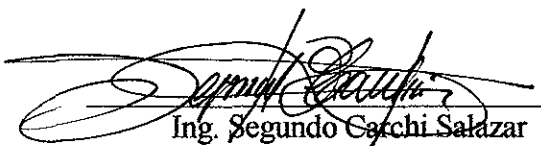
Ver notas a los estados financieros



Ing. Viviana Niebla Alvarez
Contadora

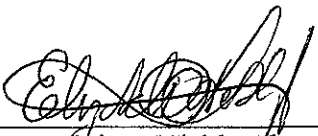
COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>INGRESOS</u>		<u>(US dólares)</u>	
Ventas netas	15	11.599.515	16.219.376
Costo de ventas	16	(10.363.889)	(14.715.748)
Utilidad Bruta		<u>1.235.626</u>	<u>1.503.628</u>
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>			
Gastos de administración	17	(370.614)	(504.003)
Gastos de ventas	18	(687.601)	(819.291)
Gastos de mantenimiento		(74.750)	(86.423)
Total Gastos Operativos		<u>(1.132.965)</u>	<u>(1.409.717)</u>
Utilidad Operativa		<u>102.661</u>	<u>93.911</u>
<u>INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS</u>			
Gastos financieros		(107.250)	(107.326)
Otros ingresos		<u>13.843</u>	<u>133</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE DEDUCCIONES		9.254	(13.282)
(-) Participación a empleados	7	(1.388)	(0)
(-) Impuesto a la renta	7	(0.00)	(122.441)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		<u>7.866</u>	<u>(135.723)</u>
<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>			
Otro resultado integral neto		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO		<u>7.866</u>	<u>(135.723)</u>



Ing. Segundo Cachi Salazar
Gerente General

Ver notas a los estados financieros

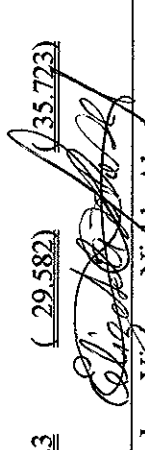


Ing. Viviana Niebla Alvarez
Contadora

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

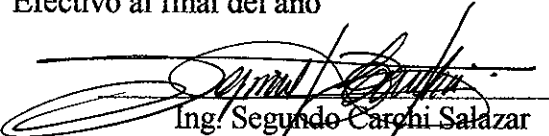
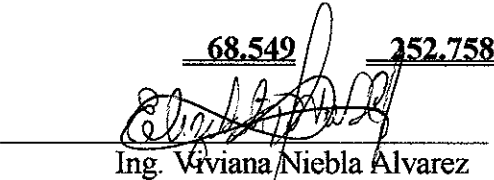
NOTAS	Capital Social	Capital en trámite	Legal	Facultativa	De Capital	Resultados Acumulados			Total
						Acumulados por primera vez	Del ejercicio anterior	Del ejercicio actual	
Saldos NIIF a diciembre 31, 2013	176.000	0	3	3	9.323	(29.582)	51.407	(106.045)	101.109
Compensación de Pérdida con utilidades acumuladas años anteriores									
Compensación de Pérdida del Ejercicio 2013 con CXP Accionistas									
Pérdida del Ejercicio 2014 después de Impuestos									
Saldos NIIF a diciembre 31, 2014	176.000	0	3	4	9.323	(29.582)	0.00	(106.045)	0.00
Transferencia de pérdidas									
Compensación de pérdida año anterior con pasivos a favor de accionistas							(135.723)	135.723	0
Aportes en efectivo de accionistas	50.000	50.000					100.000		100.000
Capitalización de aportes	50.000	(50.000)							50.000
Utilidad del ejercicio								7.866	7.866
Saldos NIIF a diciembre 31, 2015	226.000	0	3	4	9.323	(29.582)	(135.723)	7.866	177.891


Ing. Segundo Carpsi Salazar
Gerente General


Ing. Viviana Niebla Alvarez
Contadora

Ver notas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	<u>NOTAS</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	11.933.060	16.372.864
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(12.215.386)	(15.949.925)
Efectivo pagado por gastos financieros	(107.250)	(98.747)
Efectivo recibido por venta de activos fijos	13.750	0
Efectivo recibido de otros ingresos	<u>93</u>	<u>134</u>
Efectivo provisto por actividades de operación	<u>(375,733)</u>	<u>324,326</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de activos fijos	0	0
Importes recibidos por venta de activos fijos	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo utilizado por actividades de inversión	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones bancarias recibidas y (pagadas) netas	18.031	(337.005)
Préstamos accionista recibidos y pagados, neto	123.493	46.713
Aporte de Accionistas	15.1 <u>50.000</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>191.524</u>	<u>(290.292)</u>
(Disminución) Aumento neto en caja y bancos	(184.209)	34.034
Efectivo al inicio del año	<u>252.758</u>	<u>218.724</u>
Efectivo al final del año	<u>68.549</u>	<u>252.758</u>
 Ing. Segundo Carchi Salazar Gerente General	 Ing. Viviana Niebla Alvarez Contadora	


Ver notas a los estados financieros

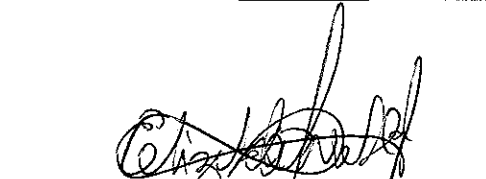
COMERCIALIZADORA DARPA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – METODO INDIRECTO
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

NOTAS

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US dólares)	
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS		9.254	(13.281)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Depreciación	8	59.211	73.408
Provisiones de beneficios sociales corrientes		<u>0</u>	<u>166.182</u>
Subtotal		<u>68.465</u>	<u>226.309</u>
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</u>			
Disminución en cuentas y documentos por cobrar		333.545	153.488
Disminución en inventarios		214.180	665.140
(Aumento) Disminución en impuestos por recuperar		(54.002)	26.615
(Disminución) en impuestos por pagar		(50.784)	(103.804)
(Disminución) de Beneficios a empleados corrientes		(4.748)	(246.143)
Disminución de pagos anticipados		0	9.120
(Disminución) en proveedores y documentos por pagar		<u>(882.389)</u>	<u>(406.399)</u>
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(375.733)</u>	<u>324.326</u>


 Ing. Segundo Carchi Salazar
 Gerente General


 Ing. Viviana Niebla Alvarez
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

1. INFORMACIÓN GENERAL

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.- (La Compañía) fue constituida en diciembre 24 de 1982 en la ciudad de Machala - Ecuador , teniendo por objeto principal la distribución y ventas de productos principalmente de primera necesidad, las bodegas y administración principal operan en la ciudad de Machala con una sucursal en la ciudad de Loja. La comercialización de los productos de efectúa en las provincias de El Oro, Loja, parcialmente en el Guayas (Ponce Enríquez) y el Oriente.

1.2 Asuntos macro-económicos

A partir del año 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento de los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, y a una disminución del mismo para el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardias y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe ir desmontando el país en el año 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada, sin embargo no se prevé situaciones que pudieran afectar las operaciones de la Compañía.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

1. INFORMACIÓN GENERAL: Continuación**1.3 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros de COMERCIALIZADORA DARPA S.A. se han preparado de acuerdo con las Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.**2.3 Bases de presentación**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.3 Bases de presentación

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos depositados en cuentas corrientes de bancos locales.

2.5 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.6 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente el valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

2.6.1 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos por cobrar, son probados por deterioro al final de cada periodo.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**

2.6.2 Baja de un activo financiero- La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continua reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.7 Propiedades, maquinarias y equipos.- NIC 16, p.6 - NIC 17, p.20-NIIF PYMES SECC. 17 p. 17.1 al 17.3 Terrenos, edificios, maquinarias y equipos están presentados por su valor revaluado, siendo el valor razonable el de la fecha de revaluación, menos depreciación acumulada. Las revalorizaciones las realizamos con suficiente regularidad, de tal manera que el valor en libros no difiera sustancialmente de los que se determinaron como valores razonables al final de cada período.

La política de la compañía respecto al registro de las revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los re-avalúos sean reconocidos en patrimonio como superávit por revalorización (otro resultado integral), excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente como gasto. Una disminución en el valor contable derivado de la revalorización se reconoce en utilidad o pérdida, salvo en la medida en que compense un incremento existente por el mismo activo reconocido como superávit por revalorización de activos.

La Propiedad, Planta y Equipos se valoran a su costo revaluado, neto de su correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro determinado.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	33,33
Maquinaria	10

La depreciación de propiedades, maquinarias y equipos se efectúa en base a tiempo de vida útil estimada indicado anteriormente, mediante el método de línea recta.

La depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos, incluida su revalorización se reconoce en resultados.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

2.7.1 Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

2.8 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación o amortización 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 que 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 efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en que se generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto de valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar reversiones por deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos financieros. Al 31 de diciembre del 2015 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.11 Reconocimiento y medición inicial y posterior**Reconocimiento**

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

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 sea designado como el valor razonable a través de ganancias o pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se distribuye a continuación:

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**Medición posterior****(a) Préstamos y cuentas por cobrar**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) **Cuentas por cobrar comerciales**:-Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal pues no generan intereses y son exigibles a plazos mayores de un año, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(ii) **Cuentas por cobrar compañía relacionada**- Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por préstamos otorgados. Estas transacciones de financiamiento se registran a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, estas transacciones no generan intereses a su vencimiento.

(iii) **Otras cuentas por cobrar**: Representadas principalmente por préstamos a empleados, que se liquidan el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(c) Otros Pasivos.

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) **Proveedores y otras cuentas por pagar**: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.12 Préstamos

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen en activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

2.13 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.11.1 Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados- Se clasifican como mantenidos para negociar al momento de reconocimiento inicial. Cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación del valor razonable se reconoce en el estado de resultados.

2.11.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado- Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, ser reconoce en el estado de resultados durante la vida útil del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.11.3 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar- Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en su mercado de activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.11.4 Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen con sus obligaciones.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**2.12.1 Ingresos ordinarios por venta de productos**

Los ingresos ordinarios comprenden el valor de la venta de productos (mercaderías), netos de impuestos a las ventas y descuentos. Se reconocen cuando el importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Compañía, como se describe más adelante.

Las ventas de la Compañía, corresponden principalmente a la comercialización de productos de consumo masivo, dichos productos son llevados a los clientes mayoristas, minoristas y también en menor cuantía son comercializados desde los puntos de venta de la Compañía.

Los ingresos de estos productos en su mayoría son mediante créditos a plazos de 60 a 90 días, se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos, el cliente ha aceptado los productos y se ha recibido el efectivo del cliente. Los costos son aquellos relacionados con la generación de estos ingresos, representados básicamente por el costo de los artículos adquiridos y vendidos.

2.13 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se hayan realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se conocen.

2.14 Compensación de saldos y transacciones – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder el pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.15 Impuestos

2.15.1 Impuesto a la renta corriente y diferido. – El gasto por impuesto a la renta del año, cuando aplica comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.15.2 Impuesto corriente.- el cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen a partir del ejercicio fiscal 2013 la tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce en un 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.15.3 Impuesto a la renta diferido.- el impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se pueden usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.16 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma viable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación****2.17 Beneficios a los empleados****2.17.2 Beneficios a corto plazo:**

Los beneficios de corto plazo constituyen otros beneficios adicionales a los sueldos y salarios pagados en forma mensual y que legalmente están establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los resultados del periodo y se disminuyen por los pagos o por el exceso en la provisiones, los cuales se registran en los resultados del periodo.

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

- (i) **La participación de los trabajadores en las utilidades**.- Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) **Vacaciones**: Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) **Décimos tercer, décimo cuarto sueldo y Fondo de Reserva**: Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.18 Administración de riesgos financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se encuentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

2.18.1 Riesgos de Mercado**Riesgo de Tipo de Cambio**

Las actividades de la Compañía, se las realiza de US dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación****Riesgos en las Tasas de Interés**

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional, debido a que la Compañía no tiene activos ni pasivos que devenguen intereses.

2.18.2 Riesgos de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las parte incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía no tiene riesgos por este concepto dado que sus ventas son con compañías relacionadas.

2.18.3 Riesgo de liquidez

La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y a largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

- 2.19 Nuevas normas e interpretaciones emitidas.- A continuación indicamos las nuevas normas e interpretaciones aplicables a la compañía, emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros :

Nuevas normas e interpretaciones		Modificaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Impuesto a las ganancias (diferidos)	Contabilización de activos por impuesto diferidos procedentes de "pérdidas no realizadas" y estimación de ganancias fiscales futuras para la compensación de diferencias temporarias deducibles	1 de enero del 2017

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**

NIIF 15	Ingresos de contratos con clientes	El IASB y el FASB emitieron el 28 de mayo del 2014, una nueva norma contable común, sobre el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos establecidos con clientes. Reemplazará a las NIC 11 y NIC 18, así como a las interpretaciones relacionadas con ellas	1 de enero del 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	El 24 de julio del 2014, el IASB concluyó su proyecto de mejora sobre la contabilización de los instrumentos financieros con la publicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros (2014	1 de enero del 2018, fecha en que ya no se utilizará la NIC 39

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.19 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda US dólares según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2012	4,16%
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%

Los estados financieros no requieren ajustes por reexpresión por cuanto la inflación de los últimos tres años no supera el 100%.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS: Continuación

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de los activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo

La estimación de las vidas útiles se efectúa de acuerdo a lo determinado en las leyes tributarias.

3.4 Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos que se revertirán en el futuro.

3.5 Valuación de instrumentos financieros

La Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado.

Para aquellos casos en los que la información de mercado es escasa o nula, ha utilizado técnicas de valuación basadas en análisis de flujos futuros descontados a valor presente, aplicando tasas de descuento comparables para instrumentos similares en el mercado.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

La inflación acumulada de los últimos tres años no es representativa, por lo tanto no es necesario efectuar corrección monetaria alguna conforme lo requiere NIC 29.

4. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están compuestos como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Caja	32.349	46.266
Bancos	<u>36.200</u>	<u>206.492</u>
Total	<u>68.549</u>	<u>252.758</u>

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están constituidas como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Clientes	1.259.084	1.431.506
Documentos por cobrar	198.828	335.786
Compañías relacionada: Impreplas	77.771	153.009
Anticipos a proveedores	136.967	151.965
Empleados	193.195	127.392
Otras cuentas por cobrar	<u>24.152</u>	<u>23.883</u>
Total	1.889.997	2.223.541
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(64.343)</u>	<u>(64.343)</u>
Gran total	<u>1.825.654</u>	<u>2.159.198</u>

Cuentas por cobrar – clientes.- A diciembre 31 del 2015 y 2014 representan facturas por ventas a crédito con plazo de hasta 90 días y no generan intereses.

Documentos por cobrar.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 corresponden a cheques post-fechados girados por clientes a favor de la compañía por ventas a crédito, los cuales fueron efectivizados en el 2016.

Compañía relacionada: Impreplas.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 constituyen principalmente valores entregados en efectivo para financiar las operaciones de la compañía relacionada, los cuales no tienen fecha de vencimiento y no generan algún tipo de interés.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR : Continuación**

Anticipo a proveedores.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 constituyen principalmente anticipos a proveedores de bienes y servicios por facturas que serán liquidados en el siguiente año.

Empleados.- Al 31 de diciembre del 2015 están constituidos por anticipos de sueldos, beneficios sociales y jubilación patronal.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 , constituyen principalmente productos de primera necesidad adquiridos en los últimos meses del año, valorados al costo de adquisición sin que esté exceda el valor de mercado .

7. IMPUESTOS**7.1 ACTIVOS Y PASIVOS DEL AÑO CORRIENTE****IMPUESTOS CORRIENTES**

Los activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos Corrientes se resumen seguidamente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
IMPUESTOS CORRIENTES:		
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario Impuesto al valor agregado	17.750	11.125
Retenciones en la fuente	145.675	178.645
Anticipos de impuesto a la renta	35.181	44.932
Crédito tributario Iva	1.040	13.984
Impuesto a la salida de Divisas	1.280	3.048
Retención de IVA de bienes	366	0
Impuesto a la renta determinado	<u>104.444</u>	<u>0</u>
Total	<u>305.736</u>	<u>251.734</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta determinado	104.444	122.441
Impuesto al valor agregado y Retenciones de IVA	145.312	204.256
Saldo de Anticipo de impuesto a la renta por pagar	15.280	0
Retenciones en la fuente	3.172	13.338
Saldo de IVA mensual y Retención pendiente de pago	<u>21.044</u>	<u>0</u>
Total	<u>289.252</u>	<u>340.035</u>

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****7. IMPUESTOS : Continuación**

A la fecha de este informe septiembre 16 del 2016 la compañía mantiene obligaciones vencidas con el Servicio de Rentas Internas por retenciones de IVA (septiembre, noviembre y diciembre del año 2015) y retenciones de IVA (noviembre y diciembre del año 2015) por un total US \$ 19.110, estas obligaciones diferidas se cancelaran con notas de crédito de Compañía relacionada las cuales están en proceso de emisión por parte del Servicio de Rentas Internas (**nota 7 (Ver nota 7 opinión de auditoria).**)

7.2 Impuesto a la renta reconocido en pasivo: La reconciliación entre la Utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2015	2014
	(US dólares)	
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta (A)	9.254	(13.282)
(-) 15% participación a trabajadores (B)	(1.388)	0
(+) Gastos no deducibles locales	23.965	0
(+) Gastos no deducibles del exterior	0	10.398
Utilidad (Pérdida) Gravable:	31.831	(2.884)
Impuesto a la renta causado 22%	7.003	0
Anticipo de impuesto a la renta determinado año 2014 y 2013 (declaración de impuesto a la renta años 2014 y 2013)	104.444	122.441
Impuesto a la renta mínimo	(104.444)	(122.441)
Utilidad (Pérdida) neta (A-B)	7.866	(135.723)

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución .

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2014, la Compañía presento en la declaración de impuesto a la renta de ese año como anticipo de impuesto a la renta US\$104.444; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de 7.027. Consecuentemente, la Compañía tenía que registrar el mayor de los dos en provisión US \$104.444, que representa el **impuesto a la renta determinado mínimo.** (Ver opinión párrafo 5)

8.2 Aspectos Tributarios
Impuestos diferidos

Deducibilidad de Gastos

- Al ser el Impuesto a la Renta un tributo de naturaleza anual, los costos y gastos incurridos con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con dicho impuesto (y no exento) deben ser considerados por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

7. IMPUESTOS: Continuación

- Para la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, no se considerará la figura de “*reverso de gastos no deducibles*”. Es decir, que aquellos gastos que fueron considerados como no deducibles, para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, debido a que no existen disposiciones en la normativa tributaria vigente que prevea la aplicación de la figura de reverso de gastos no deducibles.
- ***Reconocimiento tributario de impuestos diferidos***
 - Se reconoce la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 1 de Enero del 2015, a excepción de los efectos provenientes de las pérdidas y los créditos tributarios conforme la normativa tributaria vigente.
 - Los pasivos por impuestos diferidos contabilizados en cumplimiento con la normativa tributaria y a la técnica contable se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación.
 - Utilización de la tarifa del Impuesto a la Renta que corresponda conforme a la normativa tributaria y a la técnica contable.
 - a. Para que los activos y pasivos por impuestos diferidos puedan ser recuperados o pagados posteriormente a través de la conciliación tributaria, deberán ser reconocidos contablemente en el estado de situación financiera, en una cuantía correcta y en el momento adecuado, respetando la norma tributaria vigente y las normas contables.
 - b.

8.3 Informe de cumplimiento de obligaciones tributaria:

De acuerdo con Resolución NAC-DGERCGC15-003218 publicada en Sup. R.O. 660 de diciembre 31 del 2015, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de COMERCIALIZADORA DARPA S.A. del ejercicio fiscal 2015 será presentado directamente por la Compañía hasta el 31 de julio del 2016, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas a los contribuyentes. Con la elaboración de los Anexos, otras obligaciones tributarias, podrían modificarse como resultado de las conciliaciones a realizar entre registros contables y declaraciones tributarias mensual y anual. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI.

0	192.205
---	---------

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****10. OBLIGACIONES BANCARIAS : Continuación**

	2015	2014
	(US dólares)	
<u>Banco de Machala</u>		
VIENEN:	0	506.005
Préstamo productivo empresarial No. 512341 originado el 1 de agosto del 2014 con vencimiento en julio 16 del 2017 con interés anual del 9,76% pagadero en treinta y seis dividendos semestrales		54.357
Préstamo productivo empresarial No. 545266 originado el 28 de Abril del 2015 con vencimiento en abril 22 del 2016 con interés anual del 9,76% pagadero en treinta y doce dividendos mensuales	289.619	0
Préstamo productivo empresarial No. 545258 originado el 28 de Abril del 2015 con vencimiento en abril 22 del 2016 con interés anual del 11,23% pagadero en treinta y seis dividendos mensuales	<u>154.716</u>	<u>0</u>
<u>Sub-total Banco de Machala</u>	<u>444.335</u>	<u>560.362</u>
<u>Produbanco</u>		
Préstamo prendario No. CAR20600000413000 originado el 18 de diciembre del 2014 por canje de cartera de cheques de clientes cuya cancelación fue en enero del 2015 e interés anual del 11,33%	<u>0</u>	<u>44.000</u>
<u>Sub-total Produbanco</u>	<u>0</u>	<u>44.000</u>
<u>Banco de Loja</u>		
Préstamo prendario No. 1010111366 originado en abril del 2012 con vencimiento en abril 19 del 2015 e interés anual del 9,76% pagadero en seis dividendos semestrales	0	93.694
Préstamo prendario No. 1010165628 originado en enero 26 del 2015 con vencimiento en enero 10 del 2018 e interés anual del 9,76% pagadero en seis dividendos trimestrales	<u>271.752</u>	<u>0</u>
<u>Sub-total Banco de Loja</u>	<u>271.752</u>	<u>93.694</u>
<u>Sub-total :</u>	716.087	698.056
Vencimiento corriente	<u>(557.871)</u>	<u>(663.119)</u>
Total a largo plazo	<u>158.216</u>	<u>34.937</u>

Al 31 de diciembre del 2015 los préstamos del banco de Machala están garantizados con hipoteca de edificio de 5 plantas valorado en US \$ 1.823.252.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****10. PROVEEDORES Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están compuestos como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Proveedores de bienes y servicios	1.192.709	1.510.611
Documentos por pagar	320.690	963.735
Compañía relacionada: Impreplas S.A.	122.507	57.769
Aporte patronal, individual y préstamos al IESS	12.857	13.548
Contribución a supercías	1.902	2.300
Impuestos municipales por pagar	766	3.107
Empleados	36.359	4.080
Cuentas por pagar Terceros	44.000	0
Otras cuentas por pagar menores de bienes y servicios	6.224	65.253
Total	<u>1.738.014</u>	<u>2.620.403</u>

Proveedores de bienes y servicios.- Al 31 de diciembre del 2015 representan principalmente facturas por compras de productos para la venta con plazos de hasta 60 días. Los principales proveedores los detallamos a continuación:

	(US dólares)
Umco S.A.	31.657
Nestle del Ecuador S.A.	104.071
Industrial Real NIRSA	444.676
Agripac	37.279
Dispacif	63.286
PICA C.A.	62.924
Industrial Real Realveg	63.702
Universal Sweet Industries S.A.	47.370
Industrial Papelera Ecuatoriana S.A.	65.078
Otelo & Fabell S.A.	23.316
Disma C. Ltda.	29.538
Total	<u>972.897</u>

Documentos por pagar.- Al 31 de diciembre del 2015 representan cheques post-fechaados, girados por la compañía a favor de proveedores con plazos de hasta enero del 2016. Los principales detallamos a continuación:

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****10. PROVEEDORES Y DOCUMENTOS POR PAGAR : Continuación**

	(US dólares)
Nestle Ecuador S.A.	61.754
Universal Sweet Industries	83.076
Distribuidora Dispacif S.A.	39.463
Pablo Roma (Velas)	34.368
Distribuidora Peralta	<u>26.574</u>
Total	<u>245.235</u>

Compañía relacionada Impreplas.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 representa principalmente valores por pagar por compra de bienes como fundas plásticas.

Cuentas por pagar terceros.- Corresponde a valores por pagar a terceros para cubrir pagos a proveedores.

Otros proveedores menores de bienes y servicios.- Constituye principalmente proveedores menores de bienes y servicios.

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están constituidos como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Participación a empleados y trabajadores	1.388	0
Beneficios sociales	<u>113.276</u>	<u>118.024</u>
Total	<u>114.664</u>	<u>118.024</u>

El movimiento de los beneficios sociales en el año 2015 y 2014 fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Saldos iniciales	118.024	197.985
Provisiones	144.057	166.182
Pagos	<u>(148.805)</u>	<u>(246.143)</u>
Saldos finales	<u>113.276</u>	<u>118.024</u>

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE

La provisión para jubilación patronal; por desahucio y separación voluntaria del ejercicio 2011, fueron registradas en base a estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado. La compañía no ha efectuado estudio de jubilación patronal y desahucio desde años anteriores siendo el saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014 como sigue:

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****12. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE : Continuación**

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u> (US dólares)	<u>Total</u>
Saldos iniciales	113.269	30.389	143.658
Pagos	<u>0</u>	<u>(91)</u>	<u>(91)</u>
Saldos finales	<u>113.269</u>	<u>30.298</u>	<u>143.567</u>

13.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan valores recibidos desde el año 1999 para financiar las operaciones de la compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento, ni generan intereses, en el año 2015 mediante Junta General de Accionistas compensaron saldo de pérdida del ejercicio 2014 por US \$ 100.000.

14. PATRIMONIO**14.1 CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el capital social de la Compañía esta constituido por 176.000 acciones ordinarias de US\$ 1,00 cada una, distribuidas así:

	<u>Número de Acciones</u>	<u>Participación</u> %	(US dólares)
Sra. Gloria Parra Ochoa	55.300	31,43	55.300
Sr. Segundo Carchi Salazar	40.000	22,73	40.000
Srta. Abolena Carchi	20.175	11,46	20.175
Ec. Katiуска Carchi Parra	20.175	11,46	20.175
Sr. Ronald Carchi Parra	20.175	11,46	20.175
Srta. Ronmel Carchi Parra	<u>20.175</u>	<u>11,46</u>	<u>20.175</u>
Total	<u>176.000</u>	<u>100.00</u>	<u>176.000</u>

Al 31 de diciembre del 2015 el capital social de la Compañía es de US\$ 226.000 compuesto por doscientos veinte seis mil acciones de US\$ 1,00 cada una.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****14.1 CAPITAL SOCIAL : Continuación**

	<u>Número de</u> <u>Acciones</u>	<u>Participación</u> <u>%</u>	(US dólares)
Sra. Gloria Parra Ochoa	63.800	28,23	63.800
Sr. Segundo Carchi Salazar	48.300	21,37	48.300
Srta. Abolena Carchi	28.475	12,60	28.475
Ec. Katuska Carchi Parra	28.475	12,60	28.475
Sr. Ronald Carchi Parra	28.475	12,60	28.475
Srta. Ronmel Carchi Parra	<u>28.475</u>	<u>12,60</u>	<u>28.475</u>
Total	<u>226.000</u>	<u>100,00</u>	<u>226.000</u>

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de la Compañía fue incrementado mediante aportes en efectivo de accionistas por US \$ 50.000 quedando conformado el nuevo capital social por 226.000 acciones de US \$ 1,00 cada una, de acuerdo a escritura pública de aumento de capital social con fecha 31 de diciembre del 2015 e inscrita en enero 18 del 2016 en el Registro Mercantil del Cantón Machala según número de repertorio: 52 y número de inscripción: 10 .

14.2 Reservas

14.2.1 Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2015 la reserva constituida alcanza el 0,001 % del capital suscrito.

14.2.2 Reserva Facultativa y Estatutaria - Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generaron en años anteriores y son de libre disponibilidad, previo disposición de la Junta General de Accionistas. Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios, esta reserva puede ser capitalizada o distribuida en su totalidad

14.3 RESULTADOS ACUMULADOS

14.3.1 Reserva de Capital según PCGA anteriores - Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****14.3 RESULTADOS ACUMULADOS**

14.3.2. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía

14.3.3 Resultados acumulados ejercicios anteriores (Pérdidas) Utilidades – Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen, Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados Acumulados o se compensan con la Reserva Legal, Reserva de Capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas, en el año 2015 fue absorbida parcialmente pérdida del año 2014 en US \$100.000 con cargo al pasivo a favor de accionistas.

14.3.4 Utilidad básica por acción

	(US dólares)
Utilidad del año - atribuible a los accionistas	7.866
Número de acciones	<u>226.000</u>
Utilidad básica por acción	<u>0.035</u>

15. VENTAS NETAS

Las ventas durante los años 2015 y 2014, fueron originadas como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Ventas gravadas con tarifa 12% y 0%	12.068.892	16.571.953
(-) Descuentos en ventas 12% y 0%	(104.707)	(111.571)
(-) Devoluciones en ventas 12% y 0%	<u>(364.670)</u>	<u>(241.006)</u>
Ventas netas	<u>11.599.515</u>	<u>16.219.376</u>

16. COSTO DE VENTAS

La determinación del costo de venta durante los años 2015 y 2014, fue como sigue:

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****16. COSTO DE VENTAS : Continuación**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Inventario inicial	1.273.344	1.938.483
(+) Compras netas del año	<u>10.149.708</u>	<u>14.050.608</u>
(=) Disponible para la venta:	11.423.052	15.989.091
(-) Inventario final	<u>(1.059.163)</u>	<u>(1.273.343)</u>
 (=) Costo de ventas de los productos vendidos	 <u>10.363.889</u>	 <u>14.715.748</u>

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2015 y 2014, fueron causados como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Sueldos, horas extras y beneficios sociales	213.037	234.878
Subsidios y bonificaciones	5.770	3.960
Aporte Patronal, IECE y Secap	20.950	23.064
Alimentación	12.201	28.806
Gastos de agua, luz y teléfono	20.203	21.824
Depreciaciones	1.982	2.410
Hospedaje	196	3.592
Gastos de mantenimiento de activos fijos	582	3.141
Intereses, multas impuestos y contribuciones	18.995	22.046
Honorarios profesionales	5.827	15.179
Servicios prestados	20.940	29.358
Suministros y útiles de oficina	5.622	15.104
Materiales y herramientas	4.013	37.198
Gastos de transportes	489	7.037
Gastos varios de bienes	6.653	9.963
Gastos de viáticos	5.229	0
Gastos de seguros	22.461	42.790
Varios gastos menores	<u>5.464</u>	<u>3.653</u>
Total	<u>370.614</u>	<u>504.003</u>

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****18. GASTOS DE VENTAS**

Los gastos de ventas durante los años 2015 y 2014, fueron causados como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Sueldos, horas extras y beneficios sociales	422.956	497.887
Aporte Patronal, IECE y Secap	44.827	55.708
Alimentación	16.858	22.611
Bonificación especial, subsidios y provisión por tiempo de trabajo	13.395	9.626
Comisiones	39.001	76.360
Bonificación por desahucio	0	0
Depreciación	57.227	70.998
Mantenimiento de activos fijos	0	1115
Publicidad, propaganda y promoción	5.145	10.252
Matriculación de vehículos	4.101	4.536
Gastos de viáticos	26.814	24.903
Gastos de viaje y hospedaje	31.900	14.707
Servicios prestados	10.702	11.226
Suministros y útiles de oficina	6.499	10.365
Varios gastos menores	8.176	8.996
Total	<u>687.601</u>	<u>819.290</u>

19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas están constituidas como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
<u>Cuentas por cobrar (nota 5)</u>		
Impreplas	77.771	153.009
<u>Cuentas por pagar (nota 10)</u>		
Impreplas	122.507	57.768
<u>Impreplas</u>		
Compras netas gravadas con tarifa 12%	356.494	402.777
Ventas netas gravadas con tarifa 12%	360	216
Ventas netas gravadas con tarifa 0%	359	345

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

20. LEGISLACIÓN SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o arms' length para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas transacciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US \$ 15.000.000 (Anexo o informe de US \$ 3.000.000 solo presentar Anexo).

Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2016 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Sin embargo de acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno indica que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando: i) tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables; ii) no realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y, iii) no mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

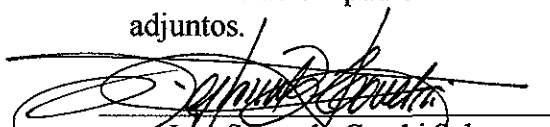
De acuerdo a los montos en transacciones indicadas en la referida norma, la Compañía al 31 de diciembre del 2015, no debe presentar Anexo o Informe de Precios de Transferencia por las transacciones con partes relacionadas mantenidas en el 2015.

21. CONTINGENCIAS TRIBUTARIAS Y LABORALES

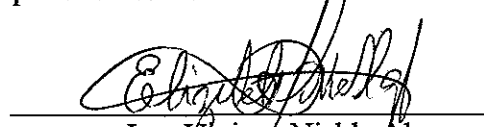
No existen contingencias significativas que reportar al 31 de diciembre del 2015.

22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (septiembre 16 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Ing. Segundo Carchi Salazar
Gerente General



Ing. Viviana Niebla Alvarez
Contadora
