

FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA):	24/03/2014
--	------------

DINARECO CIA. LTDA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 de diciembre del 2013

Cuentas		2012	2013
ACTIVO	1	24,201.27	22,563.02
ACTIVO CORRIENTE	101	22,832.40	21,853.34
Efectivo y equivalentes al efectivo	10101	1,076.36	-
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	10,282.61	9,567.88
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	1010206	120.00	7,395.00
Otras cuentas por cobrar relacionadas	1010207	7,090.00	-
Otras cuentas por cobrar	1010208	3,343.89	2,172.88
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	1010209	-271.28	-
INVENTARIOS	10103	3,987.05	3,987.05
Inventarios de prod. term. y mercad. en almacén - compra	1010306	3,987.05	3,987.05
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	-	795.22
Anticipos a proveedores	1010403	-	795.22
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	7,486.38	7,503.19
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	1010501	6,994.30	7,011.11
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	1010502	492.08	492.08
ACTIVO NO CORRIENTE	102	1,368.87	709.68
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	1,368.87	709.68
Terrenos	1020101		
Muebles y enseres	1020105	3,496.94	3,094.48
Maquinaria y equipo	1020106	3,794.54	4,305.93
Equipo de computación	1020108	108.93	-
Otros propiedades, planta y equipo	1020110	3,094.78	3,094.78
Repuestos y herramientas	1020111		
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	1020112	-9,126.32	-9,785.51
ACTIVOS CONTINGENTES (Informativo)			

DINARECO CIA LTDA			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
AL 31 de diciembre del 2013		2012	2013
PASIVO	2	9,622.42	11,283.21
PASIVO CORRIENTE	201	9,622.42	11,283.21
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	5,305.71	6,067.06
LOCALES	2010301	5,305.71	6,067.06
PROVISIONES	20105	4,228.13	3,289.07
LOCALES	2010501	4,228.13	3,289.07
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	88.58	304.94
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	-	-
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	-	304.94
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	88.58	-
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	20108		1,622.14
PATRIMONIO NETO	3	14,578.85	11,279.81
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	30	14,578.85	11,279.81
CAPITAL	301	1,000.00	1,000.00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	1,000.00	1,000.00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	150.82	150.82
RESERVAS	304	1,116.63	1,116.63
RESERVA LEGAL	30401	1,116.63	1,116.63
RESULTADOS ACUMULADOS	306	11,968.99	12,311.40
GANANCIAS ACUMULADAS	30601	12,757.16	13,099.57
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	-3,346.51	-3,346.51
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PF	30603	-	-
RESERVA DE CAPITAL	30604	2,558.34	2,558.34
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	342.41	-3,299.04
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	342.41	-
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702	-	-3,299.04
PARTICIPACION NO CONTROLADORAS	31		

DINARECO CIA. LTDA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2013

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO

	CODIGO	NOTAS	VALOR US\$	
INGRESOS				
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	41		4,650.53	
VENTA DE BIENES	4101		4,499.00	P
INTERESES	4106		-	P
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4109		151.53	P
(-) DESCUENTO EN VENTAS	4110			N
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	4111		-	N
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	51		3,389.34	
	369	5101	2,458.71	
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510101		3,987.05	P
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510102		477.35	P
(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510103		1,981.36	P
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510104		-3,987.05	N
(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	510105			P
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	510106			P
(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	510107			P
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	510108			N
(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510109			P
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510110			N
(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	510111			P
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	510112			N
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	5102		-	P
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510201			P
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510202			P
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	5103		-	P
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510301			P
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510302			P
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	5104		930.63	P
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	510401		309.48	P
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	510407			P
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	510408		621.15	P

GANANCIA BRUTA		42	1,261.19	
GASTOS		52	4,210.30	
	DE VENTA		ADMINISTRATIVOS	
GASTOS	-	5202	4,046.80	
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES		520201	1,938.36	P
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)		520202	336.81	P
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		520203	401.55	P
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS		520204		P
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES		520205	624.28	P
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		520208	26.80	P
COMBUSTIBLES		520212	17.86	P
TRANSPORTE		520215	30.70	P
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		520220	67.00	P
DEPRECIACIONES:	-	520221	349.71	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		52022101	349.71	P
OTROS GASTOS		520228	253.73	P
GASTOS FINANCIEROS		5203	163.50	
INTERESES		520301	-	P
COMISIONES		520302	65.10	P
OTROS GASTOS FINANCIEROS		520305	98.40	P
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE C		60	-2,949.11	
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		61	-	P
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		62	-2,949.11	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		63	349.93	P
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERID		64	-3,299.04	
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		67	-3,299.04	
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO		79	-3,299.04	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		82	-3,299.04	82
UTILIDAD A REINVERTIR (INFORMATIVO)		91	-	

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

	PARTICIPACION CONTROLADORA												PARTICIPACIONES NO CONTROLADORA	TOTAL PATRIMONIO	CÓDIGO	
	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS CONTROLADORA				
				RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO					
																30401
301	302	303	30401	30601	30602	30603	30604	30607	30701	30702	30	31				
EN CIFRAS COMPLETAS US\$																
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	1000	150.82	0	1116.63	13099.57	-3346.51	0	2558.34	0	0	-3299.04	11279.81		11279.81		99
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	1000	150.82	0	1116.63	13099.57	-3346.51	0	2558.34	0	0	0	14578.85		14578.85		9901
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	1000	150.82	P	1116.63	13099.57	-3346.51	0	2558.34	D	0	0	14578.85	D	14578.85		990101
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:							D					0	D	0		990102
CORRECCION DE ERRORES:							D					0	D	0		990103
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3299.04	-3299.04		-3299.04		9902
Aumento (disminución) de capital social	0											0		0		990201
Aportes para futuras capitalizaciones		0										0		0		990202
Prima por emisión primaria de acciones			P									0		0		990203
Dividendos					N					N		0		0		990204
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				P	0					N		0		0		990205
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta					P							0		0		990206
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo					P							0		0		990207
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles					P							0		0		990208
Otros cambios (detallar)				0	0	0				D	D	0		0		990209
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)										0	-3299.04	-3299.04	D	-3299.04		990210

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO			
		SALDOS BALANCE (En US\$)	
	CODIGO		
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE- EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	969.2	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	-4285.05	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	3664.52	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	3512.99	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102		P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103		P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas	95010104		P
Otros cobros por actividades de operación	95010105	151.53	P
Clases de pagos por actividades de operación	950102	-7599.64	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-3389.34	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202		N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-2676.72	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas	95010204		N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-1533.58	N
Dividendos pagados	950103		N
Dividendos recibidos	950104		P
Intereses pagados	950105		N
Intereses recibidos	950106		P
Impuestos a las ganancias pagados	950107	-349.93	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108		D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	4285.05	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201		P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202		N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203		N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204		P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205		N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206		P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207		N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208		P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	1022.78	N
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217		N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218		P
Dividendos recibidos	950219		P
Intereses recibidos	950220		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	3262.27	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	9503	969.2	
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301		P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302		P
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307		P
Dividendos pagados	950308		N
Intereses recibidos	950309		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	969.2	D
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504	0	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401		D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9505	969.2	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9506	1076.36	P
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	2045.56	

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	-2,949.11	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	309.26	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	659.19	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados	9702		D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703		D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704		N
Ajustes por gastos en provisiones	9705		D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706		D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707		D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708		D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	-349.93	D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710		D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711		D
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	-1645.2	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	7275	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	-8261.01	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803		D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	-795.22	D
(Incremento) disminución en otros activos	9805		D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	-761.35	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807		D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	88.58	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809		D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	808.8	D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	-4,285.05	

DINARECO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

Dinareco Cia Ltda es una compañía constituida en la ciudad de Quito, provincia del Pichincha, capital de la República del Ecuador el 10 de Noviembre de 1994 y se inscribió en el registro mercantil el 09 Enero de 1995,. Se encuentra ubicada en la calle Antonio de Ulloa N. 31-28 y San Gabriel, ciudadela Rumipamba. Su objeto social consiste en la Importación y Venta al por mayor y menor de repuestos para maquinaria pesada en general

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía cuenta con un empleado.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes).

Los estados financieros de Dinareco Cia Ltda. al 31 de diciembre del 2012 fueron emitidos por la Compañía con fecha 28 de marzo del 2013 y fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF Pymes, sección 35 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF Pymes 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. 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF Pymes, sección 10, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF Pymes vigente al 31 de diciembre del 2010, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de Dinareco Cía. Ltda. Comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), que fue la base de preparación

El Estado de Situación Financiera, El Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de flujo del efectivo por el ejercicio terminado el 31 diciembre del 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Pymes).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 14.2.

2.5 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.6 Propiedades y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se miden por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificaciones	10-20
Planta y equipo	3-10

2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipo

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

2.8 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos 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.

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 15 días. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 14.2.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.10 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.10.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el período. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para

todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.10.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.12 Beneficios a empleados

2.12.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

2.12.2 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

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

2.15.1 Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

3. Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF Pymes, sección 10.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva efectuadas por la Compañía

a) Estimaciones

La NIIF Pymes establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según la sección 10, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF Pymes, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la sección 32 *Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa*, dichas estimaciones hechas según las NIIF Pymes reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF Pymes.

Dinareco Cía. Ltda. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para período terminado el 31 de diciembre del 2011.

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) Revaluación como costo atribuido

Se refiere a la medición de ciertas partidas de propiedades y equipo a su valor razonable, y dar de baja este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición.

Dinareco Cia. Ltda no realizó ninguna revaluación como costo atribuido al 31 de diciembre de 2013

b) Beneficios a los empleados

Según la sección 28 *Beneficios a los empleados*, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación”, según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

Dinareco Cía. Ltda., no aplicó esta exención y por lo tanto no reconoció en utilidades retenidas (déficit acumulado) el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a la Niif Pymes.

3.3 Incremento en la obligación por beneficios definidos: Según NIIF Pymes, sección 28, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación. La Compañía eligió como política contable posterior el reconocimiento inmediato en resultados para reconocer las ganancias o pérdidas actuariales. Bajo PCGA anteriores, la Compañía no reconoció una provisión para jubilación patronal y no registró ninguna provisión de bonificación por desahucio.

3.4 Reconocimiento de impuestos diferidos: La NIIF Pymes, sección 29 requiere el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. La compañía no ha realizado ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF como se muestra en el detalle:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2012	2013
	(en U.S. dólares)	
Activo por impuestos diferidos	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	-	-
Pasivo por Impuesto Diferido	-	-

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

4.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, 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.

4.2 Vida útil de propiedades y equipo

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades y equipo al final de cada período anual. Durante el año 2013, la administración no determinó diferencias en la vida útil.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2012	2013
	(en U.S. dólares)	
Efectivo y Bancos:	1,076.36	-
Total	1,076.36	-

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2012	2013
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes	120.00	7,395.00
Compañías relacionadas:	-	-
Subtotal	120.00	7,395.00
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	-	-
Otros	10,433.89	2,172.88
Subtotal	10,433.89	2,172.88
Total	10,282.01	9,567.88

La Compañía no ha reconocido una provisión para cuentas dudosas ya que de acuerdo a la Administración su cartera no tiene una antigüedad importante.

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2012	2013
	(en U.S. dólares)	
30 días	-	-
60-90 días	-	-
Más de 90 días	120.00	-
Total	120.00	-
Antigüedad promedio (días)	60	60

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente.

7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2012	2013
	(en U.S. dólares)	
	-	-
Inventario	3,987.05	3,987.05
Total	3,987.05	3,987.05

8. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2012	2013
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	10,495.19	10,495.19
Depreciación acumulada y de	(9,126.32)	(9,785.51)
Total	1,368.87	709.68
Clasificación:		
Muebles y enseres	3496.94	3094.48
Maquinaria y Equipo	3794.54	4305.93
Equipos de computación y sof	108.93	0
Otros activos fijos	3094.78	3094.78
Depreciación acumulada	-9126.32	-9785.51
Total	1368.87	709.68

9. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2012	2013
	(en U.S. dólares)	
Préstamos bancarios corrient	-	-
Total	-	-

(1) La Compañía no realizó préstamos con instituciones financieras.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2012	2013
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	5,305.71	6,067.06
Anticipos y avances de contratos		-
Otros		
Total	5,305.71	6,067.06

11. IMPUESTOS

- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por “Medianas Empresas”.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo a lo establecido en las disposiciones tributarias vigentes, la Compañía no se encuentra en la obligación de preparar el estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2013

13. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

En la compañía no existen obligaciones por beneficios definidos como se muestra en el siguiente recuadro:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2012	2013
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	-	-
Bonificación por desahucio	-	-
Total	-	-

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

14.1 *Gestión de riesgos financieros*

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

14.1.1 *Riesgo en las tasas de interés*

La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía no mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables.

14.1.2 *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ningún Grupo de contrapartes con características similares. La Compañía define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas.

14.1.3 *Riesgo de liquidez*

La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

14.1.4 *Riesgo de capital*

La Compañía gestiona su capital para asegurar que esté en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

15. PATRIMONIO

15.1 Capital Social

El capital social autorizado consiste de 1000 participaciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

15.2 Aportes para futuras capitalizaciones

Corresponde a aportes en efectivo realizados por los accionistas para una futura capitalización. La Administración de la Compañía no mantiene aportes hasta el cierre del ejercicio económico 2013

15.3 Otras Reservas

Corresponde a la reserva por valuación. El saldo de esta cuenta surge de la aplicación de PCGA anteriores, el cual según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 11 de marzo del 2011, podrá ser utilizado de la siguiente forma:

- **Reserva por valuación**- El saldo acreedor de esta reserva puede ser utilizado para compensar las pérdidas acumuladas, el saldo deudor de la cuenta “resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF Pymes” y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos, no podrá utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado y podrá ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

15.4 Superávit acumulado

La compañía no cuenta con resultados acumulados provenientes de la adopción de NIIFs como se muestra en el siguiente recuadro

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2012	2013
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados prove	-	-
Total	-	-

16. INGRESOS

Un resumen de los ingresos y gastos de la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31,
	2013
	(en U.S. dólares)
INGRESOS	
Ventas tarifa 0%	-
Ventas tarifa 12%	4,499.00
Intereses recibidos	-
Otros ingresos	151.53
Total	4,650.53
COSTOS Y GASTOS	
Costos de Ventas	3,389.34
Gastos de ventas y administr	3,697.09
Costos financieros	163.50
Depreciaciones	349.71
Otros gastos	-
Total	7,599.64

17. COSTOS FINANCIEROS

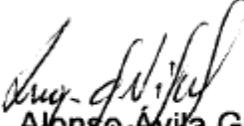
Corresponde a los gastos por intereses para pasivos financieros al costo amortizado.

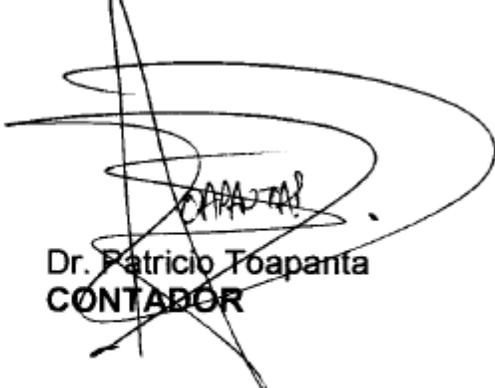
18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (24 de marzo del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía (Directorio) en marzo 24 del 2014 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.


Ing. Alonso Avila Guzmán
GERENTE GENERAL


Dr. Patricio Toapanta
CONTADOR