

Estados Financieros Consolidados
Informe del Auditor Independiente
Al 31 de Diciembre del 2016

DEGEREMCIA S. A. Y SUBSIDIARIA.



CPA. JENNIFER QUINTANILLA C.

AUDITOR INDEPENDIENTE



DEGEREMCIA S.A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE DEL CONTENIDO

Páginas No.

Informe del Auditor Independiente	1 - 3
Estado de Situación Financiera Consolidado	4 - 5
Estado del Resultado Integral Consolidado	6
Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas Consolidado	7 - 8
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado	9 - 10
Notas a los Estados Financieros Consolidado	11 - 27

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de DEGEREMCIA & SUBSIDIARIA

Informe sobre la auditoria de los Estados Financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan de la compañía DEGEREMCIA S.A. (Controladora), y su subsidiaria: TANI CED S.A. que comprenden el Estado Consolidado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2016 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, el estado consolidado de cambios en el patrimonio neto y el estado consolidado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros consolidados han sido preparados por la Administración de la compañía DEGEREMCIA S.A. con base a lo establecido en la resolución N°. SC/ICI.DCCP. G. 14.003

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de las cuestiones descritas en la sección Fundamento de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros consolidados presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, o expresan la imagen fiel de la situación financiera de la sociedad DEGEREMCIA S.A. y subsidiarias al 31 de diciembre del 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión con salvedades

La siguiente situación constituyen desviación a las Normas Internacionales de Contabilidad, identificadas en el desarrollo de nuestra auditoria de los estados financieros al 31 de diciembre del 2016:

- Las cuentas anuales adjuntas no reconocen el efecto de los gastos por provisión para jubilación patronal y desahucio. En consecuencia, al 31 de diciembre del 2016 no se registró la provisión por estas cuentas.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Otros Asuntos

DEGEREMCIA S.A. tiene Inversiones en Acciones en la empresa MILYK S.A. por \$120.00 y equivale al 15% del total de acciones emitidas por la compañía.

Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar el Grupo o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Grupo.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIIF siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIIF, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que

expresamos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

El informe de cumplimiento tributario de DEGEREMCIA S.A. al 31 de diciembre del 2016, por requerimientos del Servicio de Rentas Internas se emite por separado.

Restricción a la distribución y a la utilización

Este informe está destinado únicamente para la información y uso de la Administración de las entidades que conforman el Grupo económico DEGEREMCIA S.A. (Controladora) y sus subsidiarias: TANCED S.A. y la Superintendencia de compañías acorde a su Resolución N° SC.ICI.DCCP. G. 14.003 la cual establece la obligatoriedad de presentar estados financieros consolidados a aquellas compañías dentro de los grupos económicos identificados por el servicio de rentas Internas al 31 de diciembre del año anterior Consecuentemente los estados financieros consolidados adjuntos podrían no ser utilizados para otros fines.

CPA. Jennifer Quintanilla C.
AUDITOR INDEPENDIENTE
SC-RNAE No. 800

Guayaquil, Ecuador
Octubre 27, 2017

DEGEREMCIA S.A. & SUBSIDIARIA

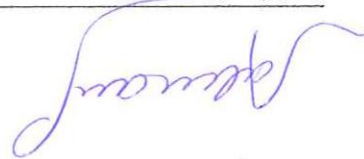
Estado de Situación Financiera Consolidado

Al 31 de Diciembre del 2016

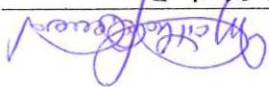
(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO	NOTAS	DIC-2016	DIC-2015	DIC-2014
ACTIVO CORRIENTE:				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2 y 3	568,144.00	494,846.53	553,622.83
Activos Financieros	2 y 4	271,815.38	541,114.30	556,249.39
Inventarios	2 y 5	285,188.16	286,258.37	325,998.50
Servicios y otros pagos anticipados	2 y 6	211,796.67	337,825.21	331,044.48
Activos por impuestos corrientes	2 y 7	58,802.60	66,030.52	161,071.49
Otros activos corrientes		17,459.78	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,413,206.59	1,726,074.93	1,927,986.69
ACTIVO NO CORRIENTE:				
Propiedades planta y Equipo	2 y 8	1,282,628.27	1,150,198.51	1,159,748.40
Activos financieros	2 y 4	177,397.45	-	-
Activos intangibles		-	776.85	26,062.95
Otros activos	9	42,698.94	34,289.20	-
Inversiones a largo plazo	2 y 10	120.00	120.00	160,000.00
TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE		1,502,844.66	1,185,384.56	1,345,811.35
TOTAL, ACTIVO		2,916,051.25	2,911,459.49	3,273,798.04

Sr. Jaime Dalmau Yepes
Representante Legal



CPA. Martha Demnera
Contador



CONTINUA →

DEGEREMCIA S.A. & SUBSIDIARIA

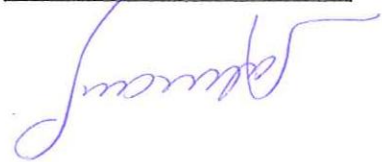
Estado de Situación Financiera Consolidado

Al 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en U.S. dólares)

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2016</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2014</u>
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>				
Pasivos Financieros	2 y 11	679,056.12	479,069.71	612,634.95
Otras obligaciones corrientes	12	202,362.51	216,239.71	252,412.67
Pasivo por impuesto corriente	14	68,212.82	64,628.57	241,660.38
Obligaciones con instituciones financieras	13	10,813.74	181,142.69	140,198.77
Otros pasivos corrientes	14	-	161,926.88	117,114.74
TOTAL, PASIVO CORRIENTE		960,445.19	1,103,007.56	1,364,021.51
<u>PASIVO NO CORRIENTE:</u>				
Pasivos financieros		100,641.83	-	46,797.28
Obligaciones con instituciones financieras	13	369,835.13	118,430.64	114,840.13
TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE		470,476.96	118,430.64	161,637.41
TOTAL, PASIVO		1,430,920.15	1,221,438.20	1,525,658.92
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social		100,800.00	100,800.00	100,800.00
Reservas Legal		50,400.00	50,400.00	138,404.51
Resultados acumulados		992,579.55	1,161,612.51	927,921.14
Ajustes por efectos de consolidación		34,730.47	27,370.45	16,255.39
Resultado del ejercicio		287,755.50	332,271.72	550,858.11
Participación no controladora		18,863.59	17,566.61	13,899.97
TOTAL, PATRIMONIO		1,485,129.10	1,690,021.29	1,748,139.12
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO		2,916,051.25	2,911,459.49	3,273,798.04

Sr. Jaime Dalmau Yepes
Representante Legal



CPA. Martha Demera
Contador



DEGEREMCIA S.A. & SUBSIDIARIA

Estado de Resultado Integral Consolidado

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en U.S. dólares)

<u>INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</u>		<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2016</u>	<u>DIC-2015</u>
Ventas netas			10,013,018.61	10,333,338.19
(-) Costo de venta			(4,592,416.38)	-5,224,548.08
UTILIDAD O PERDIDA BRUTA			5,420,602.23	5,108,790.11
GASTOS OPERACIONALES:				
Gastos de Administración y ventas			4,794,548.21	4,451,439.33
Gastos Financieros			167,344.49	147,697.00
TOTAL—, GASTOS			4,961,892.70	4,599,136.33
RESULTADO DE OPERACIONES				
Otros ingresos			-	21,104.25
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			458,709.53	530,758.03
Participación de trabajadores	2 y 17		68,806.43	79,613.70
Impuesto a la Renta	2 y 17		100,850.21	115,205.96
RESULTADO DEL EJERCICIO			289,052.89	335,938.37
PARTICIPACION NO CONTROLADORA			1,297.39	3,666.64
PARTICIPACION CONTROLADORA			287,755.50	332,271.71
Sr. Jaime Dalmau Yepes Representante Legal			CPA. Martha Demera Contador	

Ver notas a los estados financieros

DEGEREMCIA S.A. & SUBSIDIARIA

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas Consolidado

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015

(Expresado en U.S. dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	PARTICIPACION CONTROLADORA						TOTAL	
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS RESERVA CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO GANANCIA NETA DEL PERIODO	PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	PARTICIPACION NO CONTROLADORA	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2014	100,800.00	138,404.51	16,255.39	927,921.14	550,858.11	1,734,239.15	13,899.97	1,748,139.12
Transferencia de Resultados Acumulados	-	-	-	550,858.11	(550,858.11)	-	-	-
Ajuste por exceso de Reserva Legal	-	(88,004.51)	-	88,004.51	-	-	-	-
Ajustes por corrección de error y efectos de consolidación.	-	-	11,115.06	(11,171.25)	-	(56.19)	3,666.64	3,610.45
Pagos de dividendos	-	-	-	(394,000.00)	-	(394,000.00)	-	(394,000.00)
Resultado Neto del Ejercicio 2015	-	-	-	-	527,091.38	527,091.38	-	527,091.38
Impuesto a la renta 2015	-	-	-	-	(115,205.96)	(115,205.96)	-	(115,205.96)
Participación de trabajadores	-	-	-	-	(79,613.70)	(79,613.70)	-	(79,613.70)
SALDO CONSOLIDADO AL FINAL DEL PERIODO 2015	100,800.00	50,400.00	27,370.45	1,161,612.51	332,271.72	1,672,454.68	17,566.61	1,690,021.29


Sr. Jaime Dalmau Xepex
Representante Legal


CPA. Martha Demera
Contador

Ver notas a los estados financieros

DEGEREMCIA S.A. & SUBSIDIARIA

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas Consolidado

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en U.S. dólares)

	PARTICIPACION CONTROLADORA					TOTAL	
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS RESERVA CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS GANANCIAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO GANANCIA NETA DEL PERIODO	PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	PARTICIPACION NO CONTROLADORA
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2014	100,800.00	50,400.00	27,370.45	1,161,612.51	332,271.72	1,672,454.68	17,566.61
Transferencia de Resultados Acumulados	-	-	-	164,910.86	164,910.86	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	(100,000.00)	(160,000.00)	(260,000.00)	-
Ajustes por corrección de error y efectos de consolidación.	-	-	7,360.02	56.18	(7,360.87)	55.33	1,296.97
Resultado Neto del Ejercicio 2016	-	-	-	-	456,672.11	456,672.11	-
Impuesto a la renta 2015	-	-	-	-	(100,415.79)	(100,415.79)	-
Participación de trabajadores	-	-	-	-	(68,500.81)	(68,500.81)	-
Reclasificación de utilidades por dividendos utilidades	-	-	-	-	-	-	-
SALDO CONSOLIDADO AL FINAL DEL PERIODO 2016	100,800.00	50,400.00	34,730.47	992,579.55	287,755.50	1,466,265.52	18,863.58
				(234,000.00)	-	(234,000.00)	-
							(234,000.00)
							1,690,021.29
							-
							(260,000.00)
							1,352.30
							456,672.11
							(100,415.79)
							(68,500.81)
							(234,000.00)
							1,485,129.10

Sr. Jaime Dalmau Yepes
Representante Legal

CPA. Martha Demera
Contador

Ver notas a los estados financieros

DEGEREMCIA S.A. & SUBSIDIARIA

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016
(Expresado en U.S. dólares)

NOTAS DIC 2016 DIC-2015

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo recibido de clientes y otros	10,104,920.08	10,369,577.53
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(9,142,108.66)	(10,053,189.92)
Efectivo generado en las operaciones	962,811.42	316,387.61
Dividendos pagados		-394,000.00
Impuestos pagados		-195,909.10
Otras rentas (salidas) de efectivo	-167,344.49	293,533.62
Efectivo neto usado de actividades operativas	795,466.93	20,012.13

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	-309,299.92	-186,190.56
Otras entradas (salidas) de efectivo		-25,901.80
Inversiones en asociadas		159,880.00
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión	-309,299.92	-52,212.36

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Financiación por préstamos a largo plazo	-81,075.54	16,096.70
Otras entradas (salidas) de efectivo	54.92	-43,206.77
Pago de dividendos	-494,000.00	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(412,869.54)	-27,110.07

AUMENTO O DISMINUCIÓN NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Efectivo y sus equivalentes al principio del período	494,846.53	554,156.83
Efectivo y sus equivalentes al final del período	568,144.00	494,846.53

Sr. Jaime Dalmau Xepéz
Representante Legal

CPA. Martha Demera
Contador

Ver notas a los estados financieros

DEGEREMCIA S.A. & SUBSIDIARIA

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado
 Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) Neta y los Flujos Provenientes de Actividades
 de Operación
 Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016
 (Expresado en U.S. dólares)

NOTAS

DIC-2016

DIC-2015

Ganancia o Pérdida, antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta

Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo

Ajustes por partidas distintas a efectivo

Ajustes por gastos de depreciación y amortización
 Ajuste por gasto de impuesto a la renta
 Ajuste por gasto por participación trabajadores
 Otros ajustes por partidas distintas a efectivo

Cambios en Activo y Pasivo:

Disminución en cuentas por cobrar

Disminución en otras por cobrar

Disminución en inventario

Disminución en Otros activos

Aumentos en cuentas por pagar proveedores

Disminución en otras cuentas por pagar

Disminución en beneficios a empleados

Disminución en Otros pasivos

Efectivo neto proveniente de actividades operativas

Sr. Jaime Dalman Yopez
 Representante Legal

CPA. Martha Demera
 Contador

795,466.93 20,012.13

159,887.24 -117,878.49

-161,926.88

-36,172.96

-179,949.59

-91,275.75

300,628.24

-133,565.24

100,935.87

39,740.13

1,070.21

88,260.24

7,227.91

15,135.09

91,901.47

635,579.69

-392,867.41

-394,000.00

-79,613.70

-115,205.96

195,952.25

176,870.16

458,709.53

530,758.03

DEGEREMCIA S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

1. OPERACIONES

DEGEREMCIA S. A. es una compañía ecuatoriana que fue constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario Miguel Vemaza Requena, el 25 de Abril de 2001 en la Provincia del Guayas, ciudad de Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de mayo del 2001 mediante Resolución No. 01-G-IJ-0004764.

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, república del Ecuador, a los 25 de agosto del 2009, ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil Ab. Eduardo Falquez se procedió al Aumento del Capital Suscrito, fijación del capital y reforma del estatuto Tercera: queda aumentado el capital de la compañía a la suma de \$100,800.00 dividido en 100,800.00 acciones ordinarias y nominativas de 1 dólar cada una Cuarta: SUSCIPCION Y PAGO DEL AUMENTO DE CAPITAL.- el Dr. Jaime Roberto Dalman Yopez, suscribe 25000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una y, paga con reinversión de utilidades provenientes del ejercicio económico del 2008.

Tiene por objeto principal provisión de servicios de alimentación, así como producción, compra venta, importación y exportación, representación, consignación y distribución de equipos y concentración de alimentos. La nacionalidad de la compañía es ecuatoriana y tiene su domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, Km 11.5 Vía Daule, Solar 7, Manzana 32 Lotización Inmaculada. La compañía durará un plazo de cincuenta años, que se contará a partir de la fecha de inscripción del contrato de compañía en el Registro Mercantil.

La compañía DEGEREMCIA S.A. de acuerdo a la NIIF 10 está obligada a preparar estados financieros consolidados con subsidiaria Tamed S.A. de acuerdo a la resolución No. SC.SG.DRS.G14.005 del 28 de febrero del 2014 emitida por la Superintendencia de Compañías en su Art. No. 5, "están obligados a presentar estados financieros consolidados.

Subsidiaria:

Tamed S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 1 de febrero del 2006, su objeto principal es SERVICIO DE ALIMENTO Y BEBIDA.

DEGEREMCIA S.A. tiene el 66.75% de las acciones, y el 33.25% corresponde a Dalman Yopez Xavier Ignacio.

Aprobación de Estados Financieros consolidados

Los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de la Administración y posteriormente serán puestos a consideración para su aprobación.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES CONSOLIDADAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros consolidados. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

a. Preparación de los estados financieros

Los Estados Financieros del Grupo adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF es (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales

DEGEREMCIA S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).

b.

Transacciones eliminadas en la Consolidación

Los Estados Financieros consolidados incluyen los activos, pasivos y resultados de la Compañía y de su subsidiaria. Los saldos y efectos de las transacciones significativas realizadas entre las sociedades que conforman el grupo consolidado han sido eliminados, así como también los resultados no realizados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios que se presenta en el estado de situación financiera y en el estado de resultados integrales bajo el concepto de participaciones no controladoras.

La subsidiaria cuyos estados financieros han sido incluidos en la consolidación Al 31 de Diciembre del 2016 son las siguientes:

2016	% de Participación	Detalle	Inversión	Total	
				DEGEREMCIA S.A.	TANICED S.A.
				66.75%	534.00
					534.00

La subsidiaria es una entidad controlada por DEGEREMCIA S.A. Existe control cuando la Compañía ya sea en forma directa o indirecta a través de sus subsidiarias, tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operacionales de la entidad con el propósito de obtener beneficio de sus actividades. Al evaluar el control la Compañía y su subsidiaria toman en cuenta los derechos potenciales de voto que actualmente son ejecutables por la Compañía. Los estados financieros de la subsidiaria son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término de este. Las políticas contables de la subsidiaria han sido modificadas para uniformarlas con las políticas adoptadas por la Compañía. Así mismo se han eliminado las transacciones entre entidad relacionada y reconocida los resultados no realizadas.

c.

Participaciones no controladoras

Una controladora presentara las participaciones no controladoras en el estado de situación financiera consolidado dentro del patrimonio de forma separada del patrimonio de los propósitos de la controladora.

Los cambios en la participación en la propiedad de una controladora en una subsidiaria que no dan lugar a una pérdida de control son transacciones de patrimonio.

d.

Moneda de presentación

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

e.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El Grupo reconoce como efectivo los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo. Estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

DEGEREMCIA S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

f. Activos Financieros

El Grupo reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando y sólo cuando se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

g. Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Las pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito esta dado entre 6 y 10 semanas.

Documentos y cuentas por pagar locales. -

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

h. Inventarios

Los inventarios se expresan al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

i. Servicios y otros pagos anticipados

Representan las primas de seguros y arriendo pagados por anticipados menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos.

j.

Propiedades y Equipos

Medición Inicial

El Grupo medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

El Grupo optó por el modelo del costo el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo un elemento de propiedades planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las propiedades y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gasto mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Propiedad, planta y equipo	Años	Porcentajes
Edificio	20 años	5%
Maquinaria y equipo	10 años	10%
Instalaciones	10 años	10%
Vehículo, Equipos de transporte	5 años	20%
Equipos de Computación	3 años	33%
Muebles y Enseres	10 años	10%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos. El método de depreciación utilizado por la entidad es el método lineal, el cual refleja de mejor manera el patrón de arreglo con el cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo.

k.

Inversiones en Subsidiarias

Medición Inicial

La medición inicial de las inversiones en subsidiarias esta dada al costo

Medición Posterior

La medición posterior es al costo de acuerdo con la NIC 28.

Instrumentos Financieros

Medición Inicial

La medición inicial de los instrumentos financieros esta dada al costo.

Medición Posterior

La mejor evidencia del valor razonable son los precios cotizados en un mercado activo. Si el mercado para un instrumento financiero no es activo, La entidad establecerá el valor razonable utilizando una técnica de valoración. El Grupo no tiene un mercado activo debido a que no cotizan en bolsa por lo tanto, se debería establecer el valor razonable en base a una técnica de valoración.

Según la NIIF 13 en su párrafo 61 una entidad utilizará las técnicas de valoración que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable.

El Grupo tiene como política medir sus instrumentos financieros al valor razonable siempre y cuando pueda utilizar una de las 3 técnicas de valoración.

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los 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 se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que el Grupo tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la NIC 19 Beneficio a los Empleados. El Grupo puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubiliación patronal y desahucio) para todos sus empleados con base en un cálculo actuarial.

El Grupo mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es imaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

Participación trabajadores

El Grupo 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 antes de impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

DEGEREMCIA S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

p. Impuestos: Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por Impuesto a la Renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para el año 2016.

Reserva legal

De acuerdo con la ley de compañías estable que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan al Grupo y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente sin incluir impuestos.

El Grupo reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones de los productos se disminuyen de las ventas.

Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

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.

DEGEREMCIA S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>			
<u>SALDO AL</u>	<u>DIC-2016</u>	<u>SALDO AL</u>	<u>DIC-2015</u>
<u>DIC-2014</u>			
Fondo de Caja	U.S. \$	18,151.61	15,345.90
Depósitos en Tránsito		54,521.19	78,300.36
TOTAL CAJA:			
Banco Guayaquil	20,077.38	55,651.93	56,327.87
Banco Bolivariano	37,247.94	10,383.98	37,167.77
Banco Bolivariano Inversión	20,251.79	20,251.79	11,254.49
Banco Produbanco	4,825.83	4,450.79	18,722.37
Banco Internacional	382,957.58	272,226.04	334,036.37
Wells Fargo Bank	4,410.67	18,244.48	-
Cajaje Banco Internacional	25,700.01	19,991.26	19,914.00
TOTAL	U.S. \$	568,144.00	494,846.53
		554,156.83	

Corresponde a saldos mantenidos en las cuentas corrientes antes detalladas. Estos valores se encuentran a libre disponibilidad para la compañía.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>			
<u>SALDO AL</u>	<u>DIC-2016</u>	<u>SALDO AL</u>	<u>DIC-2015</u>
<u>DIC-2014</u>			
Documentos y Cuentas Por Cobrar Clientes	U.S. \$	165,952.67	184,061.24
No Relacionados			
Documentos y Cuentas Por Cobrar Clientes		85,680.42	140,323.25
Relacionados (NOTA 16)		-	135,000.00
Otras Cuentas Por Cobrar Relacionadas			127,702.00
Otras Cuentas Por Cobrar		20,182.29	81,729.81
Total	U.S. \$	271,815.38	541,114.30
		556,249.39	

DEGEREMCIA S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

A Largo plazo

<u>CUENTA</u>		<u>DIC-2016</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2014</u>
JIREH S.A.		16,160,79	-	-
MILYK S.A.		100,000,00	-	-
CREAMAXIMA		61,236,66	-	-
Total	U.S.	177,397,45	-	-
	\$			

La compañía Jireh S.A. dedicada a la preparación de comida rápida y puestos de refrigerio; hamburguesas, heladerías, fabricación y elaboración de helados y productos de pastelería; fuentes de soda, etcétera se le entregó \$ 16,160.79 por concepto de capital de trabajo los cuales no generan intereses. La empresa ha generado una utilidad de \$ 5,343.93

La compañía Milyk S.A. se dedica a la Compra-venta, corretaje, administración, permuta, agenciamiento, explotación, arrendamiento y anticresis de bienes inmuebles urbanos y rurales se entregó dinero para capital de trabajo la compañía no ha tenido movimiento 2 años

La compañía CREAMAXIMA S.A. se dedica a la Venta al por mayor y menor de helados durante el año 2016 ha generado pérdida de \$ 29,797.54 se le entregó estos valores como capital de trabajo no generan intereses.

S. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>DIC-2016</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2014</u>
Inventario materia prima		132,974.22	105,380.74	216,156.80
Inventario material de empaque		73,593.67	68,455.38	21,611.80
Inventario de productos terminados		71,273.66	101,252.83	29,971.87
Inventario suministros de limpieza		3,178.57	6,854.01	43,201.68
Inventario suministros y útiles de cocina		1,006.95	1,164.70	10,525.95
Inventario suministros y útiles de oficina		643.18	1,022.46	8,002.99
Inventario suministros y uniforme		2,517.91	2,128.25	-3,472.59
TOTAL	U.S. \$	285,188.16	286,258.37	325,998.50

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>DIC-16</u>	<u>DIC-15</u>	<u>DIC-14</u>
Anticipo de dividendos	a)	156,000.00	234,000.00	234,000.00
Anticipo a Proveedores		46,472.33	94,209.68	87,501.18
Seguros Pagados por Anticipados		9,324.34	9,615.53	9,543.30
Total	U.S. \$	211,796.67	337,825.21	331,044.48

a) Corresponden a anticipos de dividendos del periodo 2015 entregados a los accionistas.

DEGEREMCIA S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>DIC-2016</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>SALDO AL</u>
				<u>SALDO AL</u>
				<u>DIC-2014</u>
Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA)	U.S.	39,960,54	34,117,44	34,192.40
Crédito Tributario a favor de la Empresa (IR.)		16,101,53	31,913.08	99,959.59
Anticipo de Impuesto a la Renta		2,740,54	-	26,919.50
Total	U.S. \$	58,802,60	66,030.52	161,071.49

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>	<u>DIC-2014</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFER</u>	<u>SALDO AL</u>
				<u>DIC-2015</u>
Terrenos	U.S. \$	273,499.63	-	273,499.63
Edificios		346,400.22	-	346,400.22
Muebles y enseres		116,756.99	26,825.87	143,582.86
Maquinaria, equipos e instalaciones		830,734.06	118,768.69	949,502.75
Equipos de computación		118,031.99	40,596.00	158,627.99
Vehículos		211,611.34	-	211,611.34
TOTAL COSTO		1,897,034.23	186,190.56	2,083,224.79
Menos:				
Depreciación acumulada		737,285.83	195,740.45	933,026.28
TOTAL	U.S. \$	1,159,748.40	-9,549.89	- 1,150,198.51

DEGEREMCIA S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

Al 31 de Diciembre del 2016 no hay indicio de que exista alguna pérdida por deterioro.

<u>CUENTA</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTES/</u>	<u>SALDO AL</u>	<u>DIC-2016</u>
Terrenos	273,499.63	-	-	273,499.63	-
Edificios	346,400.22	-	-	346,400.22	-
Muebles y enseres	143,497.86	13,000.00	-	156,497.86	-
Maquinaria, equipos e instalaciones	873,579.15	220,160.94	-	1,093,740.09	-
Equipos de computación	158,627.99	23,593.00	-	182,220.99	-
Vehículos	211,611.34	-	-	211,611.34	-
Adecuaciones	75,923.60	52,334.81	-	128,258.41	-
Equipos de Oficina	85.00	-	-	85.00	-
TOTAL COSTO	2,083,224.79	309,088.75	-	2,392,313.54	-
Menos:					
Depreciación acumulada	933,026.28	176,658.99	-	1,109,685.27	-
TOTAL	1,150,198.51	132,429.76	-	1,282,628.27	-

9. OTROS ACTIVOS

<u>CUENTA</u>	<u>DIC-2016</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>SALDO AL</u>	<u>DIC-2014</u>
Patentes y licencia	565.68	-	-	-
Deposito en Garantía	42,133.26	34,289.20	-	-
Total	42,698.94	34,289.20	-	-

10. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>SALDO AL</u>	<u>DIC-2014</u>
MILKY S.A.	120.00	120.00	160,000.00	-

(a) Corresponden a Inversiones en Acciones en la empresa MILKY S.A. por \$120.00 y equivale al 15% del total de acciones emitidas por la compañía.

DEGEREMCIA S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

11. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 los saldos son los siguientes:

<i>CUENTA</i>	<i>SALDO AL</i>	<i>DIC-2016</i>	<i>DIC-2015</i>	<i>SALDO AL</i>	<i>DIC-2014</i>
Proveedores Locales	U.S. \$	679,056.12	479,069.71	612,634.95	
Total	U.S. \$	679,056.12	479,069.71	612,634.95	

Las cuentas por pagar tienen un crédito con plazos hasta 30 días y no generan interés.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

CON EL IESS

<i>CUENTA</i>	<i>SALDO AL</i>	<i>DIC-2016</i>	<i>DIC-2015</i>	<i>SALDO AL</i>	<i>DIC-2014</i>
Aportes al IESS	U.S. \$	36,973.19	38,775.88	36,106.24	
Fondo de Reserva		4,384.39	3,152.64	2,273.65	
Préstamo		47.16	21.29	105.22	
Otros		-	8,930.63	7,697.71	
TOTAL	U.S. \$	41,404.74	50,880.44	46,182.82	

BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LEY

<i>CUENTA</i>	<i>SALDO AL</i>	<i>DIC-2016</i>	<i>DIC-2015</i>	<i>SALDO AL</i>	<i>DIC-2014</i>
Décimo tercer sueldo	U.S. \$	16,398.71	13,001.86	13,629.65	
Décimo cuarto sueldo		69,332.07	70,985.86	62,483.50	
Actas de Finiquito		4,272.88	-	-	
Vacaciones		2,147.68	1,757.84	1,144.79	
TOTAL	U.S. \$	92,151.34	85,745.56	77,257.94	

PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

<i>CUENTA</i>	<i>SALDO AL</i>	<i>DIC-2016</i>	<i>DIC-2015</i>	<i>SALDO AL</i>	<i>DIC-2014</i>
15% Participación de trabajadores	U.S. \$	68,806.43	79,613.71	128,971.91	
TOTAL		202,362.51	216,239.71	252,412.67	

DECEREMCIA S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

A1 31 de Diciembre del 2016 y 2015 los saldos son los siguientes:

INSTITUCIÓN	OPERACIÓN	FECHA EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO	TASA INTERÉS NOMINAL	TASA INTERÉS EFECTIVA	VALOR U.S.
Banco Internacional	417462	27/07/2015	11/07/2018	9,76%	4,45%	116,973.87
"	466361	09/12/2016	11/07/2018	8,50%	8,84%	199,000.00
"	121300430	27/12/2016	12/12/2016	8,50%	3,56%	64,675.00
TOTAL						380,648.87
Porción corriente de la deuda a largo plazo						10,813.74
TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO						369,835.13

INSTITUCIÓN	OPERACIÓN	FECHA DE INICIO	FECHA DE FIN	TASA INTERÉS NOMINAL	TASA INTERÉS EFECTIVA	Saldo al 31 de Diciembre del 2016
Banco Internacional	343795	26/6/2013	10/6/2016	11,23%	7,15%	10,593,72
"	365759	23/12/2013	7/12/2016	9,76%	4,85%	91,434,34
"	349084	31/7/2013	15/7/2016	11,23%	6,00%	13,181,26
"	417462	27/7/2015	11/7/2018	9,76%	4,45%	65,933,37
PORCIÓN CORRIENTE						181,142,69
PORCIÓN NO CORRIENTE						118,430,64
Banco Internacional	417462	27/7/2015	11/7/2018	9,76%	4,45%	118,430,64
TOTAL						299,573,33

DEGEREMCIA S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>	<u>DIC-2016</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>SALDO AL</u>
Impuesto al valor agregado	31,378,69	36,203,98	37,747,66
Retenciones en la fuente del IVA	14,171,83	6,904,39	8,835,97
Retenciones en la fuente de IR.	9,718,17	19,254,52	17,066,96
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	1,518,73	2,265,68	178,009,79
Iva por pagar	11,425,40	-	-
TOTAL	68,212,82	64,628,57	241,660,38
	U.S. \$		

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>	<u>DIC-2016</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>SALDO AL</u>
Cuentas por pagar directivos	-	100,641,83	34,859,00
Cuentas por pagar Accionistas	-	34,894,83	77,860,69
Otras cuentas por pagar corrientes	-	26,390,22	4,395,05
TOTAL		161,926,88	117,114,74
	U.S. \$		

DEGEREMCIA S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 la compañía mantiene los siguientes saldos por cobrar y pagar así:

Documentos Y Cuentas Por Cobrar Clientes Relacionados

Cuentas	<i>SALDO AL DIC-2016</i>	<i>SALDO AL DIC-2015</i>	<i>SALDO AL DIC-2014</i>
Kerfull S. A.	US\$ 15,934,03	23,841.61	-
Jireh Heladeria y Pasteleria Jihepas S. A	30,375,18	22,703.06	-
Technobicon S.A.	18,578.00		
Negocreativa S. A.	7,814,08	17,360.12	-
Siddhi S. A.	8,187,59	13,004.31	-
Keyfood S. A.	6,382,56	7,256.38	-
Urbaninvest S. A.	7,822,45	7,143.05	-
Creamaxima S. A.	8,292,75	5,316.88	-
Otras	871.78	25,119.84	8,865.90
Total	US\$ 85,680,42	140,323.25	8,865.90

Otras cuentas por cobrar relacionadas

Cuentas	<i>SALDO AL DIC-2016</i>	<i>SALDO AL DIC-2015</i>	<i>SALDO AL DIC-2014</i>
Milyk S. A.	-	100,000.00	100,000.00
Creamaxima S. A.	-	35,000.00	27,702.00
Total	-	135,000.00	127,702.00

Las cuentas por cobrar relacionadas se generan por cuentas por cobrar originadas por ventas normales , estos clientes tienen como relación la familiaridad con accionistas de DEGEREMCIA S.A.

DEGEREMCIA S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

17. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DE IMPUESTOS

	31 Diciembre 2016	31 Diciembre 2015
Utilidad o Pérdida antes de participación de trabajadores e U.S.\$	458,709.53	530,758.03
Menos:		
Participación de trabajadores	68,806.43	79,613.70
Utilidad o pérdida después de participación de trabajadores	389,903.10	451,144.33
Más:		
Gastos no deducibles locales	68,280.41	72,519.13
Base imponible	458,183.51	523,663.46
Porcentaje		22%
Impuesto a la renta Causado Degeremcia	99,543.69	115,205.96
Impuesto a la renta Mínimo Tanced	1,306.52	
Menos:		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	73,134.22	
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente (TANICED)	1,306.52	73,863.39
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	26,409.47	41,342.57
Más:		
Saldo del anticipo pendiente de pago	73,134.22	34,147.13
Menos:		
Retenciones en la fuente a favor del año	42,472.67	36,396.57
Retenciones por dividendos anticipados	44,000.00	66,000.00
Crédito tributario Generado	29,172.55	-
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	16,101.53	26,906.87
U.S.\$		

Los estados financieros de DEGEREMCIA S.A. Y SUBSIDIARIA no han sido Auditados por las autoridades que realicen la gestión tributaria. De acuerdo con disposiciones legales las autoridades que tienen la facultad de determinar el impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

DEGEREMCIA S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

18. OBLIGACIONES Y CUMPLIMIENTO

DETALLE DE ELIMINACIONES

El detalle de las eliminaciones entre sociedades relacionadas y ajustes en inversiones se muestra a continuación:

DETALLE		DEBE	HABER
Utilidad del ejercicio	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva facultativa
Resultados acumulados	Capital social	Participación no controlada (33.25%)	Ajuste en consolidación
		Inversiones en Degerencia	
		534,00	54.128,05
		18.863,59	34.730,47
		23.625,00	727,65
		1.297,39	11.026,23
		800,00	16.651,78
			800,00
			54.128,05
			54.128,05

19. ENTIDADES DEL GRUPO

Las siguientes son las entidades de Grupo:

DEGEREMCIA S.A., es una compañía ecuatoriana que fue constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario Miguel Veraza Requena, el 25 de Abril de 2001 en la Provincia del Guayas, ciudad de Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de mayo del 2001 mediante Resolución No. 01-G-1J-0004764. Tiene por objeto principal provisión de servicios de alimentación, así como producción, compraventa, importación y exportación, representación, consignación y distribución de equipos y concentración de alimentos. La nacionalidad de la compañía es ecuatoriana y tiene su domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, Km 11.5 Via Daule, Solar 7, Manzana 32 Lotización Inmaculada. La compañía durará un plazo de cincuenta años, que se contará a partir de la fecha de inscripción del contrato de compañía en el Registro Mercantil.

TANICED S.A., se constituyó en la ciudad de Milagro, Provincia del Guayas, el 18 de enero de 2016, bajo la denominación de "TANICED SOCIEDAD ANONIMA", su objeto social es dedicarse a la construcción, mantenimiento y reparación de vías pozos petroleros y demás instalaciones hidrocarbúferas y petrolera, podrán proveer de insumos, materiales, equipos y maquinarias a todo tipo de instalaciones petroleras y a todas las demás instalaciones que se requieran en el sector hidrocarbúfero, pudiendo dentro de su objeto contratar y ser contratado por empresas del sector privado y público, e inclusive por empresas estatales para que realicen todos los trabajos de construcción, mantenimiento y otros.

DEGEREMCIA S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

20. EVENTO SUBSECUENTE

Con fecha 03 de agosto del 2017 se han cedido las acciones que la compañía Degeremcia S.A. tenía en la compañía TANCED al Sr. Dalman Rivadeneira Roberto Antonio por \$ 534.00 según libro de acciones que reposa en la Superintendencia de Compañías.

21. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

DEGEREMCIA S.A. Y SUBSIDIARIA. Cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado Al 31 de Diciembre del 2016.

22. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía ha sido adquirido legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial con que trabajan son de propiedad exclusiva de la entidad.

23. ESTABLECIMIENTO DEL CONTROL

DEGEREMCIA S.A. Y SUBSIDIARIA. Se encuentra al día en los pagos de los establecimientos de control tales como el bienemérito cuerpo de bomberos, patentes, impuestos prediales pago a la superintendencia de compañía, etc.