

AudiCenter S.A.

FIRMA DE AUDITORES EXTERNOS CALIFICADOS
POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.

www.audicentersa.com

R.U.C. 1391745419001

Av. Paulo Emilio Macías y Eduardo Izaguirre

Telefax: 05-2630365

Email: audicenter@hotmail.com

manager@audicentersa.com

Guayaquil, Mayo de 2015

Señores.
Superintendencia de Compañías
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente hago conocer el informe de Auditoría Externa de la compañía **DEGEREMCIA S.A.**, en la cual se han examinado los Estados Financieros que comprenden.

El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes Estados de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivos por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Atentamente.


CPA. Orly León Mite
GERENTE GENERAL
AUDICENTER S.A

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL
RECEBIDO

23 JUN 2015 HORA: 15:00

Receptor: Michelle Calderón

M. Rocha

RECEBIDO

12 JUN 2015
C.A.U. GYE
M. Viviana Montalván Ch.

DEGEREMCIA S.A

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2014 E INFORME DE LOS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujo de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios y Directores de
DEGEREMCIA S.A

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los Estados Financieros de DEGEREMCIA S.A que comprenden, el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

2. La Gerencia de la compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos que son relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de forma que estos no contengan errores importantes, debido a fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores materiales.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Página No 2

Opinión

6. En nuestra opinión, de los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía DEGEREMCIA S.A al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

AUDICENTER S.A.
[Firma manuscrita]

CPA Orly León M.,
Representante Legal
Reg. 0.22854

AUDICENTER S.A.
[Firma manuscrita]

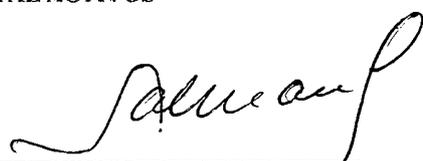
Audicenter S.A.
Reg. Sup. Clás. No. SC.RNAE-656.

Guayaquil, Ecuador
Marzo del 2015

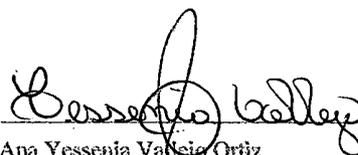
DEGEREMCIA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 CON CIFRAS COMPARATIVAS DE 2013
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

DEGEREMCIA S.A
Estado de Situación Financiera
Año que terminó el 31 de Diciembre de 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS	NOTAS	2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	\$ 675.322	\$ 475.218
Activos Financieros	2	\$ 722.794	\$ 705.738
Servicios y Pagos Anticipados	3	\$ 97.044	\$ -
Activos por impuestos Corrientes	4	\$ 157.574	\$ 101.102
Inventario	5	\$ 324.831	\$ 373.788
Total activos corrientes		\$ 1.977.565	\$ 1.655.846
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, Planta y Equipo :	6		
Terreno		\$ 273.500	\$ 273.500
Edificio		\$ 346.400	\$ 346.400
Construcción en curso		\$ -	\$ 2.946
Muebles y enseres		\$ 101.314	\$ 81.179
Maquinarias y equipos		\$ 741.076	\$ 572.124
Equipo de computación		\$ 112.078	\$ 73.879
Vehículos		\$ 211.611	\$ 149.985
Total al costo		\$ 1.785.980	\$ 1.500.012
(-) Depreciación acumulada		\$ 654.558	\$ 501.963
Total propiedad Planta y equipos, neto		\$ 1.131.422	\$ 998.049
ACTIVO DIFERIDO			
Deposito en garantía	7	\$ 25.074	\$ 16.079
Cuentas por Cobrar L/P		\$ 19.989	
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		\$ 45.064	\$ 16.079
TOTAL ACTIVOS		\$ 3.154.050	\$ 2.669.974



Jaime Dalmau Yopez
Gerente General

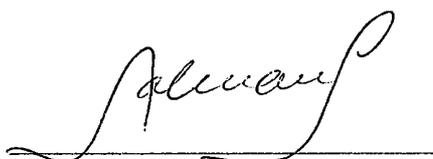


Ana Yessenia Vanejo Ortiz
Contadora General

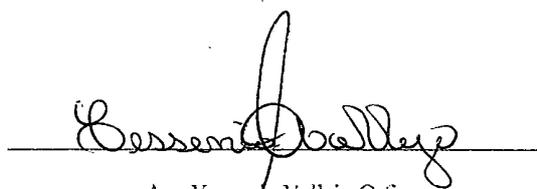
Ver notas a los estados financieros

DEGEREMCIA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 CON CIFRAS COMPARATIVAS DE 2013
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	DE	LOS NOTAS	2014	2013
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas y Documentos por Pagar	8		763.449	712.410
Obligaciones con Instituciones Financieras	9		140.199	-
Provisiones	10		87.745	137.762
Otras Obligaciones Corrientes	11		340.948	128.895
Otros Pasivos Financieros	12		114.840	511.222
Total pasivos corrientes			1.447.181	1.490.289
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS:				
Capital Social			100.800	100.800
Reserva Legal			138.405	138.405
Resultado de ejercicios anteriores			920.446	750.486
Utilidad del Ejercicio			547.219	189.995
Total patrimonio de accionistas			1.706.869	1.179.685
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS			3.154.050	2.669.974



Jaime Dalmau Yopez
Gerente General



Ana Yessenia Vallejo Ortiz
Contadora General

DEGEREMCIA S.A

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 CON CIFRAS COMPARATIVAS DE 2013

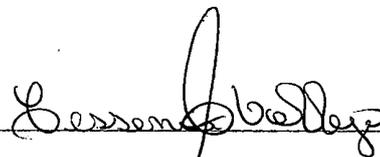
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

DEGEREMCIA S.A
Estado de Resultados Integrales
Año que terminó el 31 de Diciembre de 2013
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
VENTAS	9.750.729	7.471.372
TOTAL INGRESOS	<u>9.750.729</u>	<u>7.471.372</u>
COSTOS OPERACIONALES	8.211.697	3.656.046
GANANCIA BRUTA	<u>1.539.032</u>	<u>3.815.326</u>
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos de Ventas		
Gastos Administrativos	688.848	3.475.326
Gastos Financieros		
Total gastos de operación	<u>688.848</u>	<u>3.475.326</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	850.184	340.000
Intereses financieros	-	-
Otros ingresos	-	-
Total otros ingresos (gastos), neto	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad (Pérdida) Antes de 15% e impuesto a la renta	850.184	340.000
15% Participación de trabajadores en las utilidades	127.528	51.000
22% Impuesto a la renta (Ver conciliación Tributaria)	175.438	77.895
Reserva Legal	17.544	21.111
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>529.675</u>	<u>189.995</u>



Jaime Dalmau Yopez
Gerente General



Ana Yessenia Vallejo Ortiz
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

DEGEREMCIA S.A

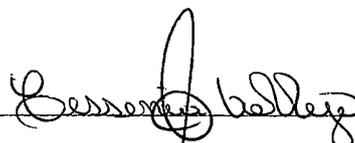
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 CON CIFRAS COMPARATIVAS DE 2013
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

DEGEREMCIA S.A
Estado de Evolución del Patrimonio
Año que terminó el 31 de Diciembre de 2014

	Capital	Reserva	Utilidad	Resultados	Total
	Social	Legal	Acumulada	del Ejercicio	
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	100.800	138.405	750.486	189.995	1.179.685
Aumento de capital social	-	-	-	-	-
Ajustes de la Compañía	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	850.184	850.184
15% Participacion Trabajadores	-	-	-	127.528	127.528
22% Impuesto a la Renta	-	-	-	175.438	175.438
10% Reserva Legal	-	-	-	17.544	17.544
Otros Cambios	-	-	169.960	172.451	169.960
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	100.800	138.405	920.446	547.219	1.879.320



Jaime Dalmau Yopez
Gerente General



Ana Yessenia Vallejo Ortiz
Contadora General

DEGEREMCIA S.A

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

DEGEREMCIA S.A ESTADO DE FLUJO DE CAJA POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Expresado en Dólares	
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Efectivo recibido de clientes	9.733.673
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(9.338.781)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	394.892
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisición de activos fijos	(285.967,34)
Incremento en Activo Intangible	(28.984,89)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(314.952,23)
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones Bancarias	140.198,77
Pago de Dividendos	(20.034,66)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	120.164,11
CAJA Y BANCOS	
Incremento neto en caja y bancos	200.103,78
Comienzo del año	475.218,11
Fin del año	675.322

Ver notas a los estados financieros

DEGEREMCIA S.A

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

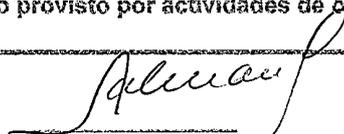
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA (PERDIDA NETA) Y EL FLUJO DE CAJA NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Ajustes para conciliar la utilidad neta (Pérdida Neta) con el efectivo neto provisto por actividades de operación

UTILIDAD NETA	547.218,62
Depreciacion de Activos, Amortizacion, provision cartera clientes, obsolescencia inventar	152.594,31
Provision 15% Utilidades	127.527,57
Provision Impuesto a la renta	175.437,62
Total	1.002.778,13
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Aumentos) Disminuciones:	
Inventarios	48.966,61
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	(153.516,65)
Cuentas por pagar	(446.398,33)
Obligaciones Fiscales	36.615,30
Provision beneficios sociales	(127.527,57)
Cuentas por cobrar comerciales	(17.055,41)
Cuentas por pagar comerciales	51.038,83
Total	(607.886,23)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	394.891,90


Gerente General


Contador

Ver notas a los estados financieros

DEGEREMCIA S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en Dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

DEGEREMCIA S.A.

Es una sociedad anónima, constituida en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, mediante escritura pública, el 25 de Abril del 2001, e inscrita ante el Registrador Mercantil del cantón Guayaquil el 24 de Mayo del mismo año. Su actividad principal es la producción de derivados lácteos.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2014.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyos costos de transacción se reconocen en resultados

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo, cuando los plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

DEGEREMCIA S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en Dólares)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

Los activos financieros de la Compañía están constituidos como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja, y depósitos a la vista en bancos.
- Inversiones financieras, incluye inversiones en fideicomisos mantenido hasta el vencimiento, con interés.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros representados por facturas por venta de servicios, que no se negocian en un mercado activo, con plazos de créditos considerados normales, sin intereses, y préstamo a tercero que genera interés.
- Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, representan préstamos sin plazo de vencimiento y no genera interés.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas se clasifican en activo corriente, excepto aquellas con vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera se clasifica como activo no corriente.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable el que se aproxima generalmente a su costo, neto de los gastos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen intereses; o cuando los términos no incluyen intereses pero si plazos superiores a los considerados comercialmente normales.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, se cancela o la Compañía cumple con sus obligaciones.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Los pasivos financieros de la Compañía están constituidos como sigue:

- Préstamos, generados principalmente por los fondos recibidos de bancos locales, con intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, representados por facturas por compra de bienes y prestación de servicios que no se cotizan en un mercado activo, con plazos considerados comercialmente normales y sin intereses.
- Las cuentas por pagar a accionista y compañía relacionada representan préstamos sin fecha específica de vencimiento y no genera interés.

DEGEREMCIA S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en Dólares)

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 están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

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.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

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

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

• **Impuesto Corriente**

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para los años 2014 y 2013, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

• **Impuesto Diferido**

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

DEGEREMCIA S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en Dólares)

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

- **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

- **Beneficios a Empleados a Corto Plazo**

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadera en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita ante el

DEGEREMCIA S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en Dólares)

inspector de trabajo, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios; y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo

Reserva Legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los socios.

UTILIDADES RETENIDAS

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

Al 31 de Diciembre del 2013, la Compañía utilizó el saldo acreedor para absorber las pérdidas incurridas en años anteriores en la pérdida de obra por US\$255,947 y castigo del activo por impuestos diferidos por US\$340,075 proveniente de los ajustes de NIIF por primera vez.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos generados en los contratos de construcción se reconocen en base al método de porcentaje de terminación y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en 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.

DEGEREMCIA S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en Dólares)

Los ingresos provenientes de servicios son registrados en el momento de prestar los servicios.

Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por el correspondiente servicio.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

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

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

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales

DEGEREMCIA S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en Dólares)

podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

• **Deterioro de Cuentas por Cobrar a Clientes**

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

• **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo relacionado con impuestos.

• **Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación**

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
	%	%
Tasa de rendimiento financiero	6.30	6.30
Tasa esperada del incremento salarial	3.50	3.50
Tasa de rotación (SOA 2003 Salaried worked)	8.90	8.90
Tabla de mortalidad e invalidez (2013 y 2012: CSO 1980 - HM)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

DEGEREMCIA S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en Dólares)

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

- **Provisiones**

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Normas Internacionales en Vigencia

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas en el año anterior. A partir del 1 de Enero del 2014, entraron en vigencia las siguientes Normas Internacionales:

DEGEREMCIA S.A**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014****(Expresado en Dólares)**

NIIF	Título	
		1 de Enero del
NIC 32 - Compensación de activos y pasivos financieros		2014
NIC 39 - Enmienda - Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición		
-		
Novación de Derivados y Continuación de la contabilidad de coberturas		1 de Enero del 2014
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27 - Enmiendas - Entidades de inversión		1 de Enero del 2014
NIC 36 - Deterioro del valor de los activos - Importe recuperable de activos no financieros		1 de Enero del 2014
NIIF 13 - Enmienda - Cuentas comerciales por cobrar y pagar a corto plazo		1 de Enero del 2014
NIIF 1 - Enmienda - Concepto de NIIF vigentes		1 de Enero del 2014
CINIIF 21 - Gravámenes		1 de Enero del 2014

Estas Normas no han generado efecto significativo en los presentes estados financieros.

Otras normas, interpretaciones o modificaciones emitidas pero que aún no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro, se resumen como sigue:

NIIF	Título	
NIC 16 y la NIC 38 - Enmienda - Aclaración de los métodos aceptados de depreciación y amortización		1 de Enero del 2016
NIC 16 y la NIC 41 - Enmienda - Agricultura: Plantas productoras		1 de Enero del 2016
NIC 27 - Método de la participación en los estados financieros individuales		1 de Enero del 2016
NIIF 11 - Enmienda - Acuerdos conjuntos: Contabilización de adquisiciones de participaciones de operaciones conjuntas		1 de Enero del 2016
NIIF 14 - Cuentas de diferimiento de actividades reguladas		1 de Enero del 2016
NIIF 15 - Ingreso de contratos con clientes. Sustituirá a NIC 11, NIC 18, CINIIF 31, 15, 18 y SIC 31		1 de Enero del 2017
NIIF 9 - Instrumentos financieros		1 de Enero del 2018

DEGEREMCIA S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

DEGEREMCIA S.A		
Notas a los Estados Financieros		
Al 31 de Diciembre de 2014		
(Expresado en dólares)		
I. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
El Efectivo y equivalente a efectivo al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 se encuentra representado como sigue:		
	(En dólares)	
	2014	2013
Caja (a)	74.908	
Banco (b)	440.414	475.218
Inversiones Corrientes (c)	160.000	
Total Efectivo	675.322	475.218
(a) El detalle del efectivo en caja, es como sigue:		
Fondo de cajas locales	11.150	
Caja punto de venta	63.758	
Total Caja	74.908	
(b) Constituyen principalmente depósitos en cuentas corrientes de disponibilidad inmediata en los bancos referidos en el siguiente detalle:		
	2014	2013
Banco de guayaquil	22.634	
Banco bolivariano	34.762	
Banco bolivariano inversion	11.254	
Banco produbanco	18.722	
Banco internacional	333.127	
Canje banco internacional	19.914	
Total bancos	440.414	
(c) Inversiones corto plazo	160.000	

DEGEREMCIA S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2. CUENTAS POR COBRAR		
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se encuentran representadas como sigue:		
	(En dólares)	
	2014	2013
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes no Relacionados (a)	339.820	567.687
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Relacionados (b)	133.722	-
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar (c)	249.252	138.051
Total Cuentas por Cobrar	722.794	705.738
(a)		
Franquicias	123.482	
Supermercados	53.721	
Institucionales	8.300	
Eventos	2.110	
Clientes Directos Matriz	8.410	
Clientes Directo Tienda	4.743	
Telepizza	138.833	
Fondos Proporcionales	221	
Total de cuentas por cobrar no relacionadas	339.820	
(b)		
Cuentas por cobrar empleados	127.702	
Prestamos a Directivos	1.918	
Prestamos a Empleados Nominas	4.102	
Total cuentas por cobrar clientes relacionados	133.722	
(c)		
Sra. Keila Rivadeneira	796	
Prestamos credi Rol	243	
Descuentos por Consumos Generales	1.150	
Descuento por Seguros Empleados	- 346	
Descuentos por Conecel	0	
Descuento por Faltante en Caja	3.468	
Descuento por Faltante de Inventario	9	
Descuentos por Invenarios	1.465	
Cheques Protestados	468	
Consumos Personales Tarjeta Corporativa	2.175	
Tarjeta de Credito	5.824	
Dividendos	234.000	
Total de otras cuentas por cobrar	249.252	

DEGEREMCIA S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3. PAGOS ANTICIPADOS		
El detalle de los pagos anticipados al 31 de Diciembre de 2014 y		
	(En dólares)	
	2014	2013
Anticipo Proveedores (a)	97.044	-
Total	97.044	-
(a)		
Anticipo a proveedores	6.762	-
Anticipo Sindaco	80.739	-
Seguros pagados por Anticipado	9.543	-
Total de Anticipo	97.044	-

4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
La cuenta Activos por Impuestos corrientes Al 31 de diciembre del 2014 se encuentra representado como sigue:		
	(En dólares)	
	2014	2013
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	33.716	24.609
Total	33.716	24.609
Crédito tributario a favor de la empresa (RENTA)	123.857	76.493
Total	123.857	76.493

5. INVENTARIOS		
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, la cuenta Inventario es como sigue:		
	(En dólares)	
	2014	2013
Inventario (a)	324.831	373.788
Total de Inventario	324.831	373.788
(a) La Cuenta Inventarios se encuentra representada Al 31 de diciembre del 2014 como lo expresa el siguiente detalle:		
Inventario materia prima	216.157	160.231
Inventario material de empaque	21.612	127.851
Inventario de productos terminados	28.804	85.706
Inventario suministros de limpieza	39.921	-
Inventario suministros y útiles	21.809	-
Inventario suministros y uniformes	-	3.473
Total	324.831	373.788

DEGEREMCIA S.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2014

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

DEGEREMCIA S.A

Propiedades, Planta y Equipos

Año que terminó el 31 de Diciembre de 2014

(Expresado en dólares)

	Terreno	Inmuebles	Construccion en Curso	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipos	Equipos de computación	Vehiculos	Total al costo	Depreciación Acumulada	Total
Saldos Al 31 de Diciembre de 2013	273.500	346.400	2.946	81.179	572.124	73.879	149.985	1.500.012	301.263	998.049
Adiciones/ Reclasificaciones	-	-	-	20.135	168.952	38.199	61.626	288.913	152.594	136.319
Ventas/Bajas	-	-	2.946	-	-	-	-	2.946	-	2.946
Saldos Al 31 de Diciembre de 2014	273.500	346.400	-	101.314	741.076	112.078	211.611	1.785.980	654.556	1.131.422

7. OTROS ACTIVOS		
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, los activos intangibles es como sigue:		
	(En dólares)	
	2014	2013
Cuentas por Cobrar L/P	19989	
Deposito en garantía	25074	16079
Total	45064	16079

8. CUENTAS POR PAGAR		
Al 31 de diciembre del 2014 las Cuentas Por Pagar se encuentran representadas como sigue:		
	(En dólares)	
	2014	2013
Cuentas por pagar no relacionadas locales	526.454	
Cuentas por pagar relacionadas Locales	153.582	
Cuentas por pagar del exterior		640.491
Otras cuentas y documentos por pagar	83.414	71.919
Total	763.449	712.410
(c)		
Factor de Proporcionalidad	25.854	
Sobrante	9.122	
Total	34.976	

DEGEREMCIA S.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2014

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

9. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS		
La cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras Al 31 de diciembre del 2014 se encuentra representado como sigue:		
	(En dólares)	
	2014	2013
Obligaciones Financieras por pagar (a)	140.199	-
Total	140.199	-
(a)		
Banco bolivariano	16.667	
Banco internacional	123.532	
Total	140.199	

10. PROVISIONES		
La cuenta Provisiones a los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013 se encuentra representada como sigue:		
	(En dólares)	
	2014	2013
Provisiones	87.745	137.762
Total	87.745	137.762

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
La cuenta otras obligaciones corrientes por Pagar a los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013 se encuentra representada como sigue:		
	(En dólares)	
	2014	2013
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	175.438	77.895
Con el IESS	37.519	
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	127.991	51.000
Total Gastos Acumulados por Pagar	340.948	128.895

12. OTROS PASIVOS FINANCIEROS		
La cuenta Otros pasivos financieros a los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013 se encuentra representada como sigue:		
	(En dólares)	
	2014	2013
Obligaciones con instituciones (a)	114.840	511.222
Total	114.840	511.222
(a)		
Banco internacional	114.840	
Total	114.840	

DEGEREMCIA S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en Dólares)

REFORMAS TRIBUTARIAS

En el Suplemento al Registro Oficial No. 405 del 29 de Diciembre del 2014, se expidió la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, mediante el cual se reformó el Código Tributario, la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y otros, los principales cambios son los siguientes:

Código Tributario:

- **Plazos para Pago de Compensaciones o Facilidades de Pago**

Se amplían los plazos para el pago de las compensaciones o facilidades de pago a veinte y cuatro meses y para los casos especiales hasta cuatro años.

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- **Impuesto a la Renta**

Para el cálculo del impuesto a la renta se agregó y reformó los ingresos de fuente ecuatoriana, exenciones y deducciones.

- **Determinación de la Utilidad en la Enajenación de Acciones u Otros Derechos Representativos de Capital**

- . El ingreso gravable corresponderá al valor real de la enajenación.
- . El costo deducible será el valor nominal, el valor de adquisición, o el valor patrimonial proporcional de las acciones u otros derechos representativos de capital, según corresponda, de acuerdo con la técnica financiera aplicable para su valoración.
- . También serán deducibles los gastos directamente relacionados con la enajenación.

- **Tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades**

- . La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

- **Tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades (continuación)**

- . Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento
- . Aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares.
- . Los préstamos a socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o partes relacionadas préstamos no comerciales de una sociedad, se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

- **Anticipo de Impuesto a la Renta para Sociedades**

El valor del revalúo efectuado a activos, no se considerarán para efectuar el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, tanto para el rubro del activo como para el patrimonio.

DEGEREMCIA S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en Dólares)

- **Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta**

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades a beneficiarios efectivos que sean residentes fiscales en el Ecuador y la sociedad incumplan el deber de informar sobre su composición societaria se procederá a la retención del impuesto a la renta sobre dichos dividendos y utilidades conforme a las disposiciones de la ley.

- **Impuesto al Valor Agregado**

- Cuando la estructura de negocio del sujeto pasivo incluya la fabricación, distribución y comercialización de bienes gravados con ICE, para el cálculo del precio ex fábrica, se excluirá la utilidad marginada de la empresa.
- El precio ex aduana considerará el valor en aduana de los bienes, las tasas y fondos recaudados por la autoridad nacional de aduanas y los demás rubros que se incluyen en el precio ex fábrica.

En el Suplemento al Registro Oficial No. 407 del 31 de Diciembre del 2014, se expidió Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, mediante el cual se reformó el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI), los principales cambios son los siguientes:

- **Partes Relacionadas – Proporción de Transacciones**

La relación de vinculación por la proporción de transacciones que correspondan al 50% o más de las ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones a un solo proveedor o cliente, debe ser notificada por el SRI al contribuyente, para lo cual podrá demostrarse que no existe vinculación por dirección, administración, control o capital.

- **Impuestos Diferidos**

•

Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, de acuerdo con las condiciones establecidas en el Reglamento, únicamente en los siguientes casos:

- Pérdidas por deterioro del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario.
- Pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.
- Depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento.
- Deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente.
- Provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales.
- Gastos estimados para la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta.
- Ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos.
- Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria.
- Los créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores.

DEGEREMCIA S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en Dólares)

Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

• **Anticipo de Impuesto a la Renta**

- El Anticipo de Impuesto a la Renta para las personas naturales que sean accionistas, partícipes, socios u otros titulares o beneficiarios de derechos representativos de capital será igual al 50% del impuesto a la renta causado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que les hayan sido practicadas en el mismo, y menos el crédito tributario por el impuesto pagado por la sociedad que distribuya dividendos, hasta los límites establecidos para el mismo.
- Se entenderá como actividades similares a las de comisión, a las de distribución al por mayor de bienes o servicios en las que el fabricante o quien le anteceda en la cadena de comercialización, reconozca a sus intermediarios un importe, margen o descuento en el valor de la comercialización por estipulaciones contractuales. El procedimiento de aplicación se establecerá mediante resolución.
- Las sociedades que tengan ingresos de actividades de desarrollo de proyectos inmobiliarios, no considerarán en el cálculo el valor de los terrenos sobre el cual se desarrolle el proyecto.

• **Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta**

- Serán objeto de retención en la fuente los rendimientos por depósitos a plazo fijo, de un año o más, pagados por las instituciones financieras nacionales a sociedades, así como los rendimientos obtenidos por sociedades por las inversiones en títulos valores en renta fija, de plazo de un año o más, que se negocien a través de las bolsas de valores del país.
También se efectuará retención si los beneficiarios son personas naturales residentes en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- En caso de que la distribución de dividendos, utilidades o beneficios se realice, directamente o mediante intermediarios, a personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades residentes fiscales o establecidas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, se deberá efectuar la respectiva retención en la fuente, atendiendo a los porcentajes establecidos por el SRI mediante resolución de carácter general.
- Los dividendos se deberán considerar dentro de la renta global en el ejercicio de la distribución, independientemente de la obligación de llevar contabilidad.

- Para que la retención de dividendos o utilidades distribuidos indirectamente a una persona natural residente en el Ecuador y el impuesto correspondiente pagado por la sociedad puedan ser utilizados por dicha persona natural como crédito tributario, ésta deberá demostrar, en su solicitud de pago en exceso, la sustancia económica de la intervención de los intermediarios que no son los beneficiarios efectivos del ingreso.

• **Impuesto al Valor Agregado**

- Los contribuyentes especiales deberán aplicar la retención en la fuente de IVA, sobre los pagos y adquisiciones efectuadas a otros contribuyentes especiales.

DEGEREMCIA S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en Dólares)

- . El exportador habitual de bienes obligado a llevar contabilidad retendrá la totalidad del IVA a todos los contribuyentes, inclusive a los contribuyentes especiales, con ciertas excepciones. Se establecen las características de un exportador habitual.
- . Mediante resolución de carácter general, en un plazo de 180 días, el SRI establecerá un procedimiento para el reintegro automático del IVA pagado y retenido por los exportadores o la compensación del crédito tributario por el cual tiene derecho a la devolución del IVA con los valores pagados o generados por el IVA resultante de su actividad.
- . En caso de no existir precio de venta al público sugerido o referencial para bienes importados o fabricados, se realizarán los siguiente cálculos para determinar la base imponible:
 - . Se calculará el ICE inicialmente en base al precio ex aduana o ex fábrica más el 25% de margen mínimo presuntivo.
 - . Al precio ex aduana o ex fábrica se sumará el ICE calculado en las condiciones del párrafo anterior, así como el IVA correspondiente.
 - . En caso de que el precio así obtenido conlleve a una tarifa más alta del impuesto, se deberán recalculan el ICE y el IVA.

Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación)

• **Beneficios Tributarios**

- . 150% de Deducción Adicional Tercera Edad y Migrantes, sobre las remuneraciones percibidas durante 2 años a partir del inicio de la relación laboral, en pagos a personas de tercera edad, y migrantes que retornen al país que sean mayores de 40 años.
- . 100% de Deducción Adicional de Depreciación

Para efectos de la aplicación del incentivo establecido en la Disposición Transitoria Segunda de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, serán aplicables las siguientes reglas:

- . Se considerará como activo fijo a los bienes tangibles de propiedad del contribuyente y que sirven para producir bienes o servicios y que duren más de un ejercicio fiscal completo, adquiridos localmente o importados. Para las definiciones de activos nuevos y productivos se aplicarán aquellas señaladas en el COPCI, para las inversiones nuevas y productivas.
- . El beneficio de depreciación adicional solo corresponderá al costo o gasto del activo sin incluir rubros adicionales por instalación, capacitación, puesta en marcha, intereses, combustible, y otros rubros adicionales de naturaleza independiente a la del activo fijo. Tampoco se considerarán los repuestos del activo, excepto cuando estos se contabilicen como activos fijos, cumpliendo los requisitos fijados en esta norma.

Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas

- . El plazo de la presunción de ISD para el caso de exportaciones de bienes o servicios generados en el país, cuando las divisas no ingresen al país se modifica de 180 días a 6 meses.
- . Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

DEGEREMCIA S.A**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014****(Expresado en Dólares)**

En el caso de bienes o servicios, comercializados o prestados en Ecuador, en los cuales su pago o contraprestación se realice hacia el exterior, la base imponible estará constituida por el valor total del bien o servicio, inclusive si el pago se realiza sin la utilización de entidades del sistema financiero o de empresas de Courier. Cuando el adquirente o contratante sea una entidad que goce de alguna exención para el pago del ISD o se encuentre dentro de alguno de los casos de no sujeción previstos en la Ley, el impuesto deberá ser asumido por quien comercialice o preste el bien o servicio.

APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 del 5 de noviembre de 2010 Publicada en el Registro Oficial No. 335 del 7 de diciembre de 2010. Determina la "CLASIFICACIÓN DE LAS COMPAÑÍAS EN EL ECUADOR".

Acoger la siguiente clasificación de las PYMES, de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina en su Resolución 1260 y la legislación interna vigente:

VARIABLES	MICRO EMPRESA	PEQUEÑA EMPRESA	MEDIANA EMPRESA	GRANDES EMPRESAS
Personal ocupado	De 1 a 9	De 10 a 49	De 50 a 199	≥200
Valor Bruto de Ventas Anuales	≤ 100,000	100,001 – 1,000,000	1,000,001- 5,000,000	>5,000,000
Monto de Activos	Hasta US \$ 100,000	De US \$ 100,001 hasta US \$ 750,000	De US \$ 750,001 hasta US \$ 3,999.999	≥US \$ 4,000,000

Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- **Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES;**
- **Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DÓLARES;**
- **y,**
- **Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado).**

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior, al período de transición.

Las compañías y entes definidos en el artículo primero, numerales 1 y 2 de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2010, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de

DEGEREMCIA S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en Dólares)

diciembre de 2008, aplicarán NIIF completas.

Toda compañía sujeta al control de esta Superintendencia, previa a la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, aplicará NIIF completas, siendo su período de transición el año inmediato anterior al de su inscripción;

Si una compañía regulada por la Ley de Compañías, actúa como constituyente u originador en un contrato fiduciario, a pesar de que pueda estar calificada como PYME, deberá aplicar NIIF completas;

Sustituir el numeral 3 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, por el siguiente:

“... Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero de 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente resolución.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011”

En el numeral 2 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, sustituir: “.. Las compañías que tengan activos iguales o superiores a US \$ 4,000,000 al 31 de diciembre de 2007”, por lo siguiente: “Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre de cada año presenten cifras iguales o superiores a las previstas en el artículo primero de esta Resolución, adoptarán por el ministerio de la ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente, pudiendo adoptar por primera vez las NIIF completas en una sola ocasión; por tanto, si deja de usarla uno o más períodos sobre los que informa o elige adoptarla nuevamente con posterioridad, ajustará sus estados financieros como si hubiera estado utilizando NIIF completas en todos los períodos en que dejó de hacerlo.

Si la situación de cualquiera de las compañías definidas en el primero y segundo grupos de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del mismo año, cambiare, independientemente de si su marco contable anterior estuvo basado en NIIF completas, aplicará lo dispuesto en la sección 35.1 y 35.2 de NIIF para las PYMES, que dicen:

“35.1. Esta Sección se aplicará a una entidad que adopte por primera vez la *NIIF para las PYMES*, independientemente de si su marco contable anterior estuvo basado en las *NIIF completas* o en otro conjunto de principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA), tales como sus normas contables nacionales, o en otro marco tal como la base del impuesto a las ganancias local.

DEGEREMCIA S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en Dólares)

35.2 Una entidad solo puede adoptar por primera vez la *NIIF para las PYMES* en una única ocasión. Si una entidad que utiliza la *NIIF para las PYMES* deja de usarla durante uno o más periodos sobre los que se informa y se le requiere o elige adoptarla nuevamente con posterioridad, las exenciones especiales, simplificaciones y otros requerimientos de esta sección no serán aplicables a nueva adopción.”.

Si la Institución, ejerciendo los controles que le faculta la Ley de Compañías, estableciere que los datos y cifras que constan en los estados financieros presentados a la Superintendencia de Compañías, no responden a la realidad financiera de la empresa, se observará al representante legal, requiriéndole que presente los respectivos descargos, para cuyo efecto se concederá hasta el plazo máximo previsto en la Ley de Compañías; de no presentar los descargos requeridos, se impondrán las sanciones contempladas en la Ley de la materia y Reglamentos.

Las compañías del tercer grupo que cumplan las condiciones señaladas en el artículo primero de la presente Resolución, en el periodo de transición (año 2011), elaborarán obligatoriamente, un cronograma de implementación y las conciliaciones referidas en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008.

Los ajustes efectuados al inicio y al término del período de transición, deberán contabilizarse el 1 de enero de 2014.

Sin perjuicio de lo señalado anteriormente, cualquiera de las compañías calificadas como PYME podrá adoptar NIIF completas para la preparación y presentación de sus estados financieros, decisión que comunicará a la Superintendencia de Compañías, debiendo posteriormente cumplir con las respectivas disposiciones legales.

Aquellas compañías que por efectos de la presente Resolución deben aplicar las NIIF completas, prepararán la información contenida en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, y remitirán a esta Superintendencia, hasta el 31 de mayo de 2011 el cronograma de implementación aprobado en junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; y, hasta el 30 de noviembre de 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio del período de transición, aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril, del 2015), no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros

Miguel
Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visitenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

12/JUN/2015 14:31:01 Usu: omontalvan



Remitente: No. Trámite: -
ORLY LEON --

Expediente:

RUC:

Razón social:

SubTipo tramite:
CERTIFICACIONES HISTORIA
SOCIETARIA

Asunto:
REMITE INFORME DE AUDITORIA

Revise el estado de su tramite por INTERNET
Digitando No. de trámite, año y verificador =