DENC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIDODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(EN DOLARES AMERICANOS)

INFORMACION GENERAL

DENC S.A. (EN ADELANTE "LA EMPRESA") Es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 28 de Mayo del 2002 inscrita en el Registro Mercantil Notaria Trigésima del canton Guayaquil con fecha 8 de Julio del 2002.

OBJETIVO SOCIAL: La empresa se dedicara a la Actividades de mantenimiento, reacondicionamiento de embarcaciones.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA Cdla. Amazonas Mz.4 villa 6 Guayaquil Ecuador

BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las normas internacionales de información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), ADOPTADAS POR LA Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formularios:

. Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios den Junta General

.Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.

. En la Nota N.-4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos mas significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2017.

. De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y de los resultados de sus operaciones de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2017 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 30 de Marzo del 2018. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

Pronunciamiento contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el (ASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año. Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

a. Monto de activos inferiores a millones
b. Venta bruta de hasta 5 millones
c. Tengan menos de 200 trabajadores

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieren ser aplicables en periodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

. Cambios en políticas contables, contenidos de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos y forma e presentación de los estados financieros.

. La incorporación de dos nuevos estados financieros, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo, y

. Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.

Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

b. Transacciones y saldos (Esta nota incluye cuando la empresa tenga operaciones con distintas moneda a la funcional con la que opera)

Las transacciones en moneda extranjera se convierten en la moneda funcional utilizando los tipos de cambios vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversación a los tipos de cambios de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujo de efectivo y las coberturas de las inversiones netas calificativas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentaran en la cuenta de pérdidas y ganancias en la line de "ingresos o gastos financieros" El resto de perdida y ganancia por diferencias de cambio se presentan como "Otros ganancias (perdidas) netas".

Responsabilidad de la Informacion

La información contenida de estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente rectificadas posteriormente por la Junta de Socios.

Periodo Contable

Estado de Situación Financiera el 31 de diciembre del 2017 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

Propiedad, Planta y Equipo (Sección 2) Mediación de activos, dos bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable. Mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 de la Superintendencia de Compañías del 30 de diciembre del 2011, resuelve norma en la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES , la utilización del calor razonable o revaluación como costo atribuido, en ekl caso de los bienes inmuebles. La empresa ha adoptado el criterio del costo. Sin embargo la Norma permite optar por valores elementos individuales por su valor razonable, en la adopción por primera vez. En este caso la empresa ha mantenido los activos a su valor de costo.

Activos Intangibles (Sección 18) Gastos pre-operativos- reconocimiento de activos:

Reconocimiento es el proceso de incorporar en los Estados Financieros de una partida que cumpla con la definición de activo, pasivo, ingresos o gastos cuando: a) es probable que cualquier beneficio económico futuro, llegue o salga de la entidad: b) la partida tenga un costo que pueda ser medido con fiabilidad. La empresa considera que los gastos pre-operacionales son gastos incurridos contabilizados en el activo y que no generan beneficio futuro, ajustando los gastos pre-operacionales con efecto retrospectivo en el Patrimonio.

PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas y criterios de valoración.

Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo incluyen el efectivo en caja los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero.

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar sin importes debido por los clientes por ventas de servicios realizados en el ciclo normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (en el ciclo normal de la operación, si se fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su gesto amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos a provisión por perdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 dias, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Provisión de cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros se registrara la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

Propiedad, Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartidas en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente equivalen a los porcentajes de depreciación siguiente (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinarias y Equipos	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

Con operacion de cada cierre contable, al empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate de hasta su importe recuperable y ajuste los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor ajustado y a su remanente, en caso de ser necesaria una restructuración de la misma.

Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Impuestos a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (perdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan aprobadas por el SRI.

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

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

Durante el ejercicio 2017 a empresa registro como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del % sobre las utilidades puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del impuesto a la renta se reduce progresivamente iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuento o devoluciones.

Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

Participación de Negocio en Marcha

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades con lo establecido en el código de Trabajo de la República del Ecuador

Principio de Negocio en Marcha

Los estado financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuara sus actividades de operación dentro del futuro previsible,

por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

Estados de Flujos de efectivo

En el estado de flujo de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

. **Actividades Operativas**: actividades típicas de la empresa, según el objeto social aso como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

.**Actividad de Inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

.**Actividades de financiamiento:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades.

. **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos, caja, bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujo de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecte el efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultado acumulados provenientes por la adopción de NIIF)

GESTION DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destaca los siguientes

. Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente

. Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control

.Se desarrollan y aplican control de calidad necesarios para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de esta los principales aspectos a destacar son:

. **Política de calidad:** Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, cumplimiento con los estándares de ética, normas de general aceptación.

. Política Jurídica: En relación con los conflictos que pudieran sugerir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante y para prevenir riesgos por eso motivos la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que manteniendo una actitud preventiva.

. **Política de seguros:** La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran asegurados las oficinas, líneas de producción, inventarios y vehículos.

. **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disipaciones del Ministerios del Trabajo motivando permanentemente el valioso elemento de Recursos Humanos ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial

HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros que pudieran afectarlos significativamente a su presentación

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Esos estados financieros han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobacion por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales están extendidas en 9 hojas (incluidos Estados de Situación Financiera, Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Contador

JAVIER MONCADA MANCILLA

CONTADOR