

DENCER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. INFORMACION

1.1 Constitución y Operaciones:

DENCER S.A. se encuentra en la República del Ecuador, constituida el 18 de julio del 2003, tiene por objeto principal La actividad agrícola, agropecuaria y agroindustrial y se dedicara al cultivo procesamiento industrialización comercialización de productos agrícolas, así también la exportación e importación de toda clase de productos agrícolas, en estado natural procesados y/o congelados industrialmente, de insumos, maquinarias, partes y repuestos acorde con su objeto social; a la producción de cereales, oleaginosas, graníferas, forrajeras, algodóneras, fibrosas, tabacaleras y tés, frutícolas, forestales, apícolas, granjas avícolas. También podrá dedicarse al desarrollo, crianza y explotación de toda clase de ganado mayor y menor, así como también a la compraventa, acopio importación, exportación, consignación, distribución, instalaciones de depósito, ferias almacenes de ramas generales referentes a los productos, subproductos derivados en la realización del objeto agropecuario.

1.2 Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Accionistas.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, en cumplimiento de lo establecido en la otorgada el 28 de junio de 1994, el objetivo social principal de la compañía es insperesolucion de la Superintendencia de Compañías No. SC. G. 1C1. CPAIFRS 11.03, del 15 de marzo del 2011 que corresponden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Para **DENCER S.A.**, los estados financieros están preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

Norma aplicación	Tipo de cambio	fecha de
NIIF 9 Mejora, reconocimiento y medición de Instrumentos Financieros 2013		1 enero del
NIC 19 Mejora, Reconocimiento y medición De los gastos por planes de beneficios Definidos y beneficios por terminación 2013		1 enero del
NIIF 10 Clarificación y nuevos parámetros para la Definición de control y principios para preparación de estados financieros consolidados 2013		1 enero del
NIIF 11 Eliminación del concepto de activos controlados Conjuntamente y la posibilidad de consolidación Proporcional de entidades bajo control conjunto 2013		1 enero del
NIIF 12 Mejora, revelaciones de participaciones en otras Entidades 2013		1 enero del
NIIF 13 Mejora, medición del valor razonable de activos y pasivos y revelaciones necesarias sobre este 2013		1 enero del

La administración de la Compañía considera que la implementación de las normas citadas en el párrafo precedente, no tendrán un efecto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación en aquellos que puedan ser relevantes para la Compañía, se señalan a continuación:

a) La NIIF. 9 describe seguimientos técnicos para la clasificación y mediación de activos financieros, los cuales se clasifican en función al modelo de negocio y al flujo de caja contractuales. Esta NIIF será efectiva a partir de enero del 2015.

b) La NIIF 13, describe seguimientos, técnicas sobre como el valor razonable es medido y reemplaza la guía de medición del valor razonable que actualmente varias NIIF está en su aplicación. Esta NIIF es efectiva para periodos que inician en enero del 2013.

c) La NIIF 19, cambia el concepto de beneficios a empleados y clarifica los conceptos de beneficios de empleados a corto y a largo plazo. Las ganancias o pérdidas actuariales que siguen de beneficios para empleados se reservan en su

totalidad en los resultados, esta NIIF reemplaza y elimina esta opción y requiere que su total ganancia o pérdida se registren en otros resultados. Esta NIIF es de aplicación a partir de enero 1 del 2013.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

2.2. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional, consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

2.3. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3. POLITICAS CONTABLES.

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de información financiera.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

3.2. Equivalente de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos

3.3. Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

3.4. Propiedad, Planta y Equipo

❖ Reconocimiento y Medición:

Propiedad, Planta y Equipo se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Se contabilizan a su costo de adquisición, tomando como base para el cálculo las fechas de adquisición de estos activos.

El costo incluye desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición y cualquier otro desembolso directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para su funcionamiento y uso.

Los costos de mantenimiento, son reconocidos en el estado de resultados cuando ocurren.

Cuando partes significativas de un elemento de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario poseen vidas útiles diferentes, son contabilizados de forma separada como un componente importante del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario son determinadas comparando los precios de venta con los

valores en libros de los activos en referencia y son reconocidos en el estado de resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

❖ Depreciación

La depreciación de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario se calcula usando el método de línea recta, con base en el costo actualizado y de acuerdo con la vida útil estimado por la administración:

<u>Activo:</u>	<u>tasas:</u>
Edificios	5%
Maquinaria y equipo	20%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33,33%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%

El método de depreciación, vida útil y valor residual son revisados en cada fecha de presentación de los estados financieros.

3.5 Arrendamientos

La clasificación del arrendamiento de activos depende si la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operativos.

3.6 Deterioro

- **Activos Financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

- **Activos no financieros**

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2016, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.7 Documentos y cuentas por pagar

DENCER S.A. Realizó el análisis pormenorizado de cada uno de sus deudores basados en el estudio del posible retorno y recuperabilidad de los beneficios económicos de este tipo de activos, llegando a la conclusión que la provisión de incobrabilidad registrada al 31 de diciembre del 2016 refleja razonablemente el no retorno y recuperación del efectivo proveniente de la cartera mantenida a esa misma fecha.

- **Beneficios por Terminación**

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código del Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

3.8 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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

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

Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

3.9. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a Compañía **DENCER S.A.** y puedan ser confiablemente medidos.

Los gastos y costos se contabilizan por el método de causación.

3.10. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

3.11. Costos financieros

Los costos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el periodo en el cuál se incurren.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Incluye:

	Año 2016
Caja Chica	500,00
Bancos	26.708,20
Total	<u>27.208,20</u>

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	Año 2016
RELACIONADAS	
DILESACORP SA	11.579,66
PRENCORSA SA	25.000,00
TECHNORIONS SA	20.000,00
OTROS	<u>10.364,24</u>
TOTAL	<u>66.943,90</u>
NO RELACIONADAS	
Varios	11.582,51
Provision incobrables	<u>(429,07)</u>
TOTAL	<u>11.153,44</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	AÑO 2016
Otros	61.788,80
CR tributario del iva	104.857,80
CR tributario renta	68.092,59
Total	<u>234.739,19</u>

7. Ver página siguiente: Propiedad, planta y equipo

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2016 incluye:

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL
Terreno	663.683,26		663.683,26
Vehiculos	107.392,86		107.392,86
Construcciones en curso	239.560,02		239.560,02
Muebles y enseres	172.678,56		172.678,56
Maquinaria y equipo de instalaciones	32.750,00		32.750,00
Otros activos	2.757,36		2.757,36
Equipo de Oficina		3.214,94	3.214,94
Sub-Total	1.218.822,06	3.214,94	1.222.037,00

DEPRECIACION ACUMULADA

Vehiculos	93.215,48	12.028,57	105.244,05
Muebles y enseres	52.994,26	14.523,65	67.517,91
Maquinaria y equipo de instalaciones	22.925,00	3.275,00	26.200,00
Equipos de Oficina	-	107,16	107,16
	169.134,74	29.934,38	199.069,12
TOTAL	1.049.687,32	(26.719,44)	1.022.967,88

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

9. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Incluye:

	AÑO 2016
Proveedores Nacionales	508.243,91
Total	<u><u>508.243,91</u></u>

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	AÑO 2016
DONASITACORP SA	287.066,26
GERENCIAL CORP SA	64.000,00
PRODICONSA SA	52.049,40
ROBALINO GANDARA MARI	111.537,34
CAFFERINI SA	50.000,00
COMPANIA VERDU SA	119.662,73
VARIOS	33.722,01
	-
TOTAL	<u><u>718.037,74</u></u>

Ver página siguiente: provisiones sociales

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

11. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

	AÑO 2016
Décimo tercer sueldo	374,59
Décimo cuarto sueldo	2.348,50
Vacaciones	2.507,78
Total	<u><u>5.230,87</u></u>

12. Ver página siguiente: Provisiones sociales

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

13. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2016, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION INCOBRABLES	DECIMO TERCER	DECIMO CUARTO	VACACIONES
Saldo al 31 de diciembre del 2015		897,95	2.461,28	5.712,58
Débitos:				
Pagos		(5.562,61)	(3.008,35)	(5.499,92)
Créditos				
Provisión		5.039,25	2.895,57	2.295,12
Saldo al 31 de diciembre del 2016	-	374,59	2.348,50	2.507,78

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

14. PARTICIPACION IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

a.- CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES

	Año 2016
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	23.967,43
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	<u>(3.595,11)</u>

b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	23.967,43
(-) Participación trabajadores	(3.595,11)
(+) Gastos no deducibles	312,26
BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA	20.684,58
IMPUESTO A LA RENTA	<u>4.550,61</u>

c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO

Impuesto a la renta causado	(9.192,93)
Menos:	
(+) Anticipo IR	9.192,93
(-) Anticipos pendientes de pago	(9.192,93)
(-) Retención en la fuente del año	61.788,80
(-) Credito Tributario	68.092,59
SALDO A FAVOR	<u>120.688,46</u>

d.- TASA IMPOSITIVA

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece el 12% en que la Junta de Socios resuelve la capitalización de las utilidades o el 22 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de DENCER S.A. por US\$ 20.800.00 acciones ordinarias y nominativas y negociables por un valor de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

16. INGRESOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	Al 31 de diciembre del 2016
	36.610,91
s	550.953,60
	180.000,00
	38.368,86
	<hr/>
	805.933,37
	<hr/>

17. COSTOS – COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del 2016
Costo de ventas	719.287,50
Total	<hr/>
	719.287,50
	<hr/>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

18. GASTOS DE ADMINISTRACION – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del 2016
Depreciaciones	29.934,38
Otros	32.431,80
Total	<u>62.366,18</u>

19. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2016, 2015 y 2014, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.