

DENYELG S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Basado en las Normas Internacionales de Información
Financiera Completas
(NIIF's)**

ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF'S	5
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	9
NOTA 1. ANTECEDENTES DE LA COMPAÑÍA	9
NOTA 2. MONEDA FUNCIONAL	9
NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	9
NOTA 3.1 BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS	9
NOTA 3.2. EFECTIVO Y BANCOS	10
El efectivo en caja y bancos es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.	10
Los sobregiros bancarios, en caso de que existiesen, serán presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera y en la preparación del estado de flujo de efectivo se incluyen como componente del efectivo.	10
NOTA 3.3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	10
NOTA 3.4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (PPE)	11
NOTA 3.4.1. Deterioro Del Valor De Las Propiedades, Planta Y Equipo	12
NOTA 3.5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	12
NOTA 3.6. IMPUESTOS	12
NOTA 3.6.1. Impuesto Corriente	13
NOTA 3.6.2. Impuestos Diferidos	13
NOTA 3.7. PROVISIONES	13
NOTA 3.8. BENEFICIOS A EMPLEADOS	13
NOTA 3.8.1 Beneficios post-empleo: Planes de Beneficios Definidos	13
NOTA 3.8.2 Beneficios a Corto Plazo	14
NOTA 3.8.3 Beneficios por Terminación	14
NOTA 3.9. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS	14
NOTA 3.9.1. Venta de bienes	14
NOTA 3.9.2. Venta de servicios	15
NOTA 3.9.3. COMISIONES COMO INTERMEDIARIO	¡Error! Marcador no definido.
NOTA 3.9.4. INGRESOS POR INTERESES	15
NOTA 3.9.5. DIVIDENDOS	¡Error! Marcador no definido.
NOTA 3.10. COSTOS Y GASTOS	15
NOTA 3.11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN	15
NOTA 4.- PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF's)	15
NOTA 4.1. BASE DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF	15

NOTA 4.2. EXPLICACIÓN RESUMIDA DE LOS AJUSTES POR CONVERSIÓN A NIIF-----	¡Error! Marcador no definido.
NOTA 4.2.1. Disminución en Estimación De Cuentas Incobrables:-----	16
NOTA 4.2.2. Reclasificaciones Entre Activos Y/O Pasivos-----	17
NOTA 4.2.3. Reclasificaciones Entre Ingresos, Costos Y Gastos-----	17
NOTA 5.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS-----	17
NOTA 6. – INSTRUMENTOS FINANCIEROS -----	18
NOTA 7. – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO -----	18
NOTA 8. – INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO -----	¡Error! Marcador no definido.
NOTA 9. – INVERSIONES AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A RESULTADOS -----	¡Error! Marcador no definido.
NOTA 10. – CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADA-----	19
NOTA 11. – CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS -----	19
NOTA 12. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR-----	¡Error! Marcador no definido.
NOTA 13. – PAGOS ANTICIPADOS -----	19
NOTA 14. – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES-----	20
NOTA 15.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES-----	¡Error! Marcador no definido.
NOTA 16.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-----	20
NOTA 17.- ACTIVOS INTANGIBLES -----	¡Error! Marcador no definido.
NOTA 18.- CUENTAS POR PAGAR -----	20
NOTA 19.- ANTICIPOS DE CLIENTES -----	¡Error! Marcador no definido.
NOTA 20.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS -----	21
NOTA 21.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS -----	22
NOTA 22.- OBLIGACIONES SOCIALES-----	¡Error! Marcador no definido.
NOTA 23.- OBLIGACIONES CON PARTES RELACIONADAS-----	22
NOTA 24.- BENEFICIOS POST-EMPLEOS-----	22
NOTA 25.- PATRIMONIO-----	22

NOTA 26.- INGRESOS NETOS	23
NOTA 27.- COSTO DE VENTAS	23
NOTA 28.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	23
NOTA 29.- GASTOS DE VENTAS	24
NOTA 30.- OTROS INGRESOS	¡Error! Marcador no definido.
NOTA 31.- GASTOS FINANCIEROS	24
NOTA 32.- SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	¡Error! Marcador no definido.
NOTA 33.- EVENTOS SUBSECUENTES	24

ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's

DENYELG S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en Dólares)

SITUACIÓN FINANCIERA	NOTAS	Período Al: 31/12/2012	Período Al: 31/12/2011	Período Al: 01/01/2011
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE		28,116.06	13,129.59	-
Efectivo y Equivalente de Efectivo	07	1,242.63	727.17	-
Cuentas por Cobrar No Relacionadas	08	2,842.55	-	-
Otras Cuentas por Cobrar	09	3,790.00	-	-
Pagos Anticipados	10	17,187.27	9,542.84	-
Activos por Impuestos Corrientes	11	3,053.61	2,859.58	-
ACTIVO NO CORRIENTE		10,634.58	6,893.80	800.00
Propiedad, Planta y Equipo	12	5,945.69	2,204.91	-
Otros Activos a Largo Plazo	13	4,688.89	4,688.89	800.00
TOTAL ACTIVO		38,750.64	20,023.39	800.00
PASIVO				
PASIVOS CORRIENTES		18,629.93	6,655.24	-
Cuentas por Pagar Proveedores No Relacionados	14	8,087.45	2,099.90	-
Obligaciones Tributarias	15	6,691.26	3,137.94	-
Obligaciones Sociales	16	3,851.22	1,417.40	-
PASIVOS NO CORRIENTES		16,149.94	11,702.12	-
Beneficios Post Empleo	17	-	-	-
Cuentas por Pagar No Relacionados	18	16,149.94	11,702.12	-
TOTAL PASIVO		34,779.87	18,357.36	-
PATRIMONIO				
Capital Social		800.00	800.00	800.00
Resultados Ejercicios Anteriores		852.63	866.03	-
Resultados Presente Ejercicio		2,318.14	-	-
TOTAL PATRIMONIO	19	3,970.77	1,666.03	800.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		38,750.64	20,023.39	800.00

**VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

DENYELG S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en Dólares)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	NOTAS	Período Al: 31/12/2012	Período Al: 31/12/2011
ACTIVO			
INGRESOS NETOS	✔ 20	134,061.24	19,402.75
Ingresos por Servicios Desarrollo Obras		134,061.24	19,402.75
COSTOS DE VENTA	✔ 21	75,030.45	10,795.96
GASTOS		52,398.48	7,030.73
Gastos de Administración	✔ 22	52,398.48	7,030.73
Gastos de Ventas	✔ 23	-	-
RESULTADO OPERATIVO		6,632.31	1,576.06
Gastos Financieros	✔ 24	-	-
RESULTADO CONTABLE		<u>6,632.31</u>	<u>1,576.06</u>

**VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

DENYELG S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Al 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en Dólares)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	NOTAS	Capital Social	Aportes Futuras Capitalización	Reserva Legal	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultados Adopción NIIF's primera vez	Resultado del presente ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al final del período		800.00	0.00	0.00	852.63	0.00	2,318.14	3,970.77
Saldo al inicio del período		800.00	0.00	0.00	866.03	0.00	0.00	1,666.03
Saldo al final del período inmediato anterior		800.00	0.00	0.00	866.03	0.00	0.00	1,666.03
Cambios en las Políticas Contables		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Correcciones de Errores		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cambios del Año en el Patrimonio		0.00	0.00	0.00	-13.40	0.00	2,318.14	2,304.73

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DENYELG S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en Dólares)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Período Al: 31/12/2012	Período Al: 31/12/2011
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	131,193.90	22,248.46
Efectivo pagado prov y empleados	(131,425.45)	(24,088.64)
Intereses pagados	-	-
Intereses recibidos	-	-
Impuestos pagados	39.97	(3,040.97)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(191.58)	(4,881.15)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos fijos	(3,740.78)	(2,204.91)
Baja de activos fijos	-	-
Producto de la venta de activos fijo	-	-
Disminución neto en inversiones a corto plazo	-	(3,888.89)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(3,740.78)	(6,093.80)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Proveniente de documentos por pagar	4,447.82	-
Pagos de documentos por pagar	-	-
Proveniente de nueva deuda a largo plazo	-	11,702.12
Pagos de la deuda a largo plazo	-	-
Dividendos pagados	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	4,447.82	11,702.12
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	515.46	727.17
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	727.17	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1,242.63	727.17
Conciliación		
Utilidad neta	2,318.14	866.03
Ajustes para conciliar la utilidad neta al efectivo neto provisto por		
Provisión para cuentas de cobro dudoso	-	-
Otras cuentas por cobrar	(13.40)	-
Depreciación de propiedad, planta y equipo	-	-
Amortización de otros activos	-	-
Utilidad en disposición y baja de propiedad, planta y equipos	-	-
Retiro de muebles y enseres	-	-
(Aumento)/disminución en:		
Cuentas por cobrar:		
Clientes	(2,842.55)	-
Funcionarios y empleados	(3,790.00)	-
Accionistas	-	-
Otras	-	-
Inventarios	-	-
Gastos pagados por anticipado	(6,644.43)	(9,542.84)
Cuentas por cobrar largo plazo	-	-
Otros activos	(1,194.03)	(2,859.58)
Aumento/(disminución) en:		
Cuentas por pagar proveedores	5,987.55	2,099.90
Impuesto a la renta por pagar	3,553.33	3,137.94
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	-	-
Sueldos y Beneficios por Pagar	2,433.82	1,417.40
Total Ajustes	(2,509.71)	(5,747.18)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(191.58)	(4,881.15)

**VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS al 31 de Diciembre del 2012

NOTA 1. ANTECEDENTES DE LA COMPAÑÍA

DENYELG S.A.- Fue constituida, el día tres de Octubre del dos mil seis, mediante resolución de la Superintendencia de compañías No.6989, con número y fecha de inscripción en el Registro Mercantil 19488 el tres de octubre del dos mil seis, con un plazo de duración de 50 años, con capital autorizado de \$1,600.00 de los Estados Unidos de América y con capital suscrito de \$800.00 de los Estados Unidos de América, dividido en cuatrocientas acciones ordinarias y nominativas y cada una con derecho a un voto en proporción a su valor pagado.

NOTA 2. MONEDA FUNCIONAL

La moneda para presentar los estados financieros será en dólares de Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF's vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

NOTA 3.1 BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros separados de DENYELG S.A. constituyen los primeros estados financieros elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador a través de la Superintendencia de Compañías y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de

Manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los efectos de la adopción de las NIIF y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con aquellos del periodo 2012.

La elaboración de los Estados Financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos, al igual que ejerza un juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables, los cuales, pueden afectar a los importes registrados por

activos, pasivos, ingresos, costos y gastos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Los estados financieros de DENYELG S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

NOTA 3.2. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Los sobregiros bancarios, en caso de que existiesen, serán presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera y en la preparación del estado de flujo de efectivo se incluyen como componente del efectivo.

NOTA 3.3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado

Considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Anualmente la Administración estimará que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables; además, identificará si no existe un interés contractual que pueda afectar al valor nominal de las mismas.

El período de crédito promedio es de 20 días, excepto los créditos otorgados a compañías relacionadas.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

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

NOTA 3.4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (PPE)

Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la compañía registrara pérdidas por deterioro del activo.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, la cual es calculada usando el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles:

ITEM	VIDA UTIL (en años)
Edificios e Instalaciones	20
Equipos	5 – 20
Muebles, Enseres y Equipos de Computación	3 – 20

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar las maquinarias, muebles y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

NOTA 3.4.1. Deterioro Del Valor De Las Propiedades, Planta Y Equipo

El valor de la Propiedad, Planta y Equipo, deberá ser revisado periódicamente anualmente para determinar si existe deterioro, esto cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, se establecerá el importe recuperable de los activos y en caso de existir deterioro se reconocerá una pérdida por desvalorización en el estado de resultado integral. El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estimaran para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registrara un ingreso en el estado de resultados integrales.

NOTA 3.5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los otros pasivos financieros como cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, así como las obligaciones financieras, son inicialmente reconocidos a su valor razonable y posteriormente, de ser aplicable, al costo amortizado. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo, reconociéndose el gasto a lo largo del periodo correspondiente.

Los pasivos financieros a costo amortizado comprenden los acreedores comerciales y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses, se registran por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo.

Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, si la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, la compañía utiliza el valor nominal como medición final

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- i. los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- ii. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- iii. también la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

NOTA 3.6. IMPUESTOS

El gasto por el Impuesto a las Ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente

En el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

NOTA 3.6.1. Impuesto Corriente

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley.

NOTA 3.6.2. Impuestos Diferidos

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto diferido activo se reconoce por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles y es reconocido únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas.

NOTA 3.7. PROVISIONES

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- ✓ Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado
- ✓ Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- ✓ El importe puede ser estimado de forma fiable

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas al Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

NOTA 3.8. BENEFICIOS A EMPLEADOS

DENYELG S.A., reconocer los beneficios a los empleados dentro de dos grupos: a corto plazo y a largo plazo.

NOTA 3.8.1 Beneficios post-empleo: Planes de Beneficios Definidos

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

El costo del beneficio por jubilación patronal es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente.

Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

NOTA 3.8.2 Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

NOTA 3.8.3 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.

Los beneficios como la bonificación desahucio, al no tener una certeza sobre su obligación de pagarlos, deberán ser reconocidos como gastos en el periodo que se generen y no deberán provisionarse.

NOTA 3.9. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

NOTA 3.9.1. Venta de bienes

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuento, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:

- ✓ Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;
- ✓ La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;
- ✓ El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;

- ✓ Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
- ✓ Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

NOTA 3.9.2. Venta de servicios

Cuando el resultado de una transacción, que suponga la prestación de servicios, pueda ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa, esto deberá ser aplicado en las Ventas de Producción Interna.

NOTA 3.9.3. INGRESOS POR INTERESES

Los intereses ganados son reportados como ingresos por intereses usando la tasa efectiva de interés, el interés será reconocido mediante el devengo es decir cuando el derecho de pago se ha establecido.

NOTA 3.10. COSTOS Y GASTOS

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

NOTA 3.11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

La Compañía posee propiedades de inversión con la finalidad de obtener una renta o plusvalía del mismo. El reconocimiento inicial será al costo del bien y otros costos asociados con el mismo al momento de su adquisición.

La medición posterior de dichas propiedades será bajo el modelo del Reavalúo mediante un informe de un perito valuator calificado por los organismos respectivos en cada ejercicio económico anual.

Cuando el valor razonable determinado por el perito sea inferior al valor en libros de los activos revaluados, se reconocerá el deterioro respectivo.

NOTA 4.- PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF's)

NOTA 4.1. BASE DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo

dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012. Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para medición de los efectos de primera aplicación enero 1 del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.
- Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en NIIF 1.

NOTA 4.2.1. Disminución en Estimación De Cuentas Incobrables:

Según NIIF, la estimación de cuentas incobrables se efectuará considerando la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar comerciales a la fecha del estado de situación financiera. Bajo PCGA anteriores, la Compañía, registraba una estimación de cuentas incobrables calculada sobre el 1% de los créditos concedidos al final de cada ejercicio económico. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos del cambio fueron un incremento en los saldos de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por los referidos importes.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los

Ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, no han significado la determinación de diferencias temporarias.

Incremento en la obligación por beneficios definidos: Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectado. La Compañía no había reconocido una provisión para sus empleados. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del

2011, los efectos de este cambio, fueron un incremento en el saldo de obligación por beneficios definidos, una disminución en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por los referidos importes e incremento en los gastos de administración del año 2010.

NOTA 4.2.2. Reclasificaciones Entre Activos Y/O Pasivos

La Administración de la Compañía no ha efectuado reclasificaciones en el estado de situación financiera.

NOTA 4.2.3. Reclasificaciones Entre Ingresos, Costos Y Gastos

La Administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, para una apropiada

Cuenta	Presentación bajo PCGA anteriores	Presentación bajo NIIF
Participación a trabajadores	Después de Utilidad Operacional	Incluido en Costo de Ventas y Gastos de Administración y Ventas

presentación de acuerdo a la NIC 1:

NOTA 5.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

Un instrumento Financiero es un contrato que origina un activo financiero, para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial, para la contraparte. El estado de situación financiera de la Compañía está compuesto principalmente de instrumentos financieros.

Estos instrumentos financieros exponen a la Compañía a varios tipos de riesgos financieros como, riesgos de mercado, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Riesgos de mercado.-

Es un riesgo que se encuentra fuera del control de la Compañía, puesto que las tasas de interés podrían variar, lo que trae como consecuencia el decremento de valor de un instrumento financiero (Activo o Pasivo).

Riesgos de interés.-

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de las tasas de interés de mercado.

Riesgo de crédito.-

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Al final del ejercicio que se reporta existen créditos que se encontraban en mora (vencidos) pero la Administración de DENYELG S.A., realizó una provisión para las cuentas de dudoso cobro, al igual que registró un deterioro por las mismas, con la finalidad de reflejar cifras de manera razonable, obteniendo certeza del importe a ser cobrado por los mismos.

Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en mantener una maya financiera, es decir, tener destinado una reserva de dinero base y/o mantener buenas líneas de crédito con intermediarios financieros a fin de mitigar dicho riesgo y poder cubrir con sus desembolsos proyectados.

Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital sin necesidad de recurrir a un apalancamiento financiero.

NOTA 6. – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presenta los instrumentos financieros mantenidos por DENYELG S.A., por el ejercicio económico terminado 2012

NOTA 7. – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

DENYELG S.A. Al 31 de diciembre del 2012 presenta el siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Cod	Descripción	Período Al: 31/12/2012	Período Al: 31/12/2011	Período Al: 01/01/2011
101010201001	Banco Produbanco Cta Cte 022280128	1,242.63	727.17	0.00
	Suman	1,242.63	727.17	0.00

NOTA 8. – CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Las cuentas pendientes de cobro que posee DENYELG S.A. al final del ejercicio económico 2012 se encuentran relacionadas con ventas a créditos a clientes no relacionados y cuentas por cobrar empleados. A continuación la composición del rubro:

(Expresado en Dólares)

Cod	Descripción	Período Al:	Período Al:	Período Al:
		31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
101020101001	Promaga Ecuador	2,413.71	0.00	0.00
101020101002	Fideicomiso Promaga Andalucía	428.84	0.00	0.00
	Suman	2,842.55	0.00	0.00

La medición del deterioro se encuentra conformada por los siguientes criterios:

Incobrabilidad de la cartera.- La Gerencia determinó que, como parte del deterioro al presente rubro otro factor ser incluido es el cálculo del 1% sobre las cuentas por cobrar no relacionada que se encuentran vencidas del total de la cartera.

Pérdida de Valor medido al costo amortizable.- otro factor a ser considerado por la Gerencia fue la medición del presente rubro medido al costo amortizable según lo señalado la Norma Internacional de Contabilidad N° 39 “Instrumentos Financieros”.

NOTA 9. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

DENYELG S.A., mantiene al final del ejercicio económico 2012 la cantidad de US \$ 3.790,00 por valores pendientes de cobro, para lo cual es presentado el siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Cod	Descripción	Período Al:	Período Al:	Período Al:
		31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
101020102001	Préstamos a Empleados	3,790.00	-	-
	Suman	3,790.00	0.00	0.00

NOTA 10. – PAGOS ANTICIPADOS

DENYELG S.A. al final del ejercicio económico 2012 se encuentra compuesto de la siguiente manera:

(Expresado en Dólares)

Cod	Descripción	Período Al:	Período Al:	Período Al:
		31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
101020301001	Pago Anticipado	16,187.27	9,542.84	0.00
	Suman	16,187.27	9,542.84	0.00

La Compañía ha realizado pagos por anticipados por el monto de US \$ 16.187,27, los cuales son considerados como activos de la Compañía que serán reconocidos como costos y gastos a medida que se devenguen el servicio.

NOTA 11. – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al final del ejercicio económico 2012, la Compañía presenta un saldo como Crédito Tributario por concepto de retenciones de Impuesto a la Renta pagado cuyo valor asciende a \$ 18.494,70, a continuación presentamos un detalle del rubro acompañado de saldo ejercicio anteriores:

(Expresado en Dólares)

Cod	Descripción	Período Al: 31/12/2012	Período Al: 31/12/2011	Período Al: 01/01/2011
101020401001	IVA Pagado en Compras	646.40	2,471.52	0.00
101020401008	Impuestos Retenidos 1% Ventas	2,407.21	388.06	0.00
	Suman	3,053.61	2,859.58	0.00

NOTA 12.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La compañía DENYELG S.A., al 31 de diciembre del 2012, presenta los siguientes valores en libros, respecto de sus activos depreciables que conforman las propiedades, planta y equipo:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Período Al: 31/12/2012	Período Al: 31/12/2011	Período Al: 01/01/2011
MUEBLES Y ENSERES	3,067.28	1,334.00	0.00
EQUIPOS DE COMPUTACION	2,993.97	986.47	0.00
DEPRECIACIONES	-115.56	-115.56	0.00
Suman	5,945.69	2,204.91	0.00

NOTA 13.- OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO

La compañía DENYELG S.A., al 31 de diciembre del 2012, presenta el siguiente valor en libros, USD \$4,688.89.

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADAS

Las cuentas pendientes de pago a proveedores ascienden a US \$ 8.087,45 al final del ejercicio fiscal 2012, se atribuyen a la compra de bienes y servicios que deben ser cancelados por la compañía DENEYLG S.A., empleados para desarrollar sus actividades económicas. A continuación se presenta el siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Cod	Descripción	Período Al: 31/12/2012	Período Al: 31/12/2011	Período Al: 01/01/2011
201010101001	Proveedores por Pagar	8,087.45	2,099.90	0.00
	Suman	8,087.45	2,099.90	0.00

NOTA 15.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía DENEYLG S.A. presenta las siguientes deudas tributarias de \$ 6.691,26, los cuales que por políticas de la Compañía fueron reclasificadas dentro del Pasivo Corriente.

(Expresado en Dólares)

Cod	Descripción	Período Al: 31/12/2012	Período Al: 31/12/2011	Período Al: 01/01/2011
203010101001	IVA Cobrado en Ventas	0.00	2,328.33	0.00
203010101002	Impuesto a la Renta a Pagar	3,319.32	473.62	0.00
203010102001	I.R. retenido a Proveedores 10 %	1,245.65	0.00	0.00
203010102002	I.R. retenido a Proveedores 2 %	113.49	35.00	0.00
203010102003	I.R. retenido a Proveedores 8 %	112.80	76.80	0.00
203010102005	IR Retenido Proveedores 1% compras	12.68	110.19	0.00
203010103002	IVA retenido a Proveedores 70 %	280.33	0.00	0.00
203010103003	IVA retenido a Proveedores 100 %	1,606.99	114.00	0.00
	Suman	6,691.26	3,137.94	0.00

De la Legislación sobre Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un informe integral de precios de transferencia y/o un anexo de operaciones entre partes relacionadas, para aquellas Compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y a nivel nacional en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3'000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2011 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Del Impuesto al Valor Agregado - IVA:

Este impuesto se grava al valor de la transferencia de los productos fabricados y comercializados en todas sus etapas de comercialización y a los servicios prestados por la Compañía, la tarifa del 12% y es calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su cliente final).

NOTA 16.- OBLIGACIONES SOCIALES

DENYELG S.A., AL 31 de diciembre del 2012, posee las siguientes obligaciones sociales:

A continuación se expone el siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Cod	Descripción	Período Al: 31/12/2012	Período Al: 31/12/2011	Período Al: 01/01/2011
204010101001	Decimotercer Sueldo	654.86	92.50	0.00
204010101002	Decimocuarto Sueldo	808.40	60.02	0.00
204010101003	Vacaciones	1,313.42	46.25	0.00
204010101006	Participación Trabajadores por Pagar	994.85	236.41	0.00
204010101005	Liquidaciones por Pagar	79.69	0.00	0.00
204010102001	Sueldos por Pagar	0.00	743.03	0.00
205010101001	Aporte Patronal	0.00	135.17	0.00
205010101002	Aporte Personal	0.00	104.02	0.00
	Suman	3,851.22	1,417.40	0.00

NOTA 17.- BENEFICIOS POST EMPLEO

La compañía DENYELG S.A., no presenta saldos por Beneficios Post Empleo.

NOTA 18.- CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS

DENYELGS.A. mantiene un saldo de \$ 16.149,94 acorde a lo cortado al 31 de diciembre del 2012.

NOTA 19.- PATRIMONIO

Como resultado de las operaciones realizadas durante el ejercicio económico 2012, el Patrimonio de la Compañía presenta la suma de US \$ 3.970,77, el mismo que es superior a periodos anteriores.

De igual manera, presenta en ejercicios posteriores el impacto que ha tenido la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (al 31/12/2011 y al 01/01/2011) que se encuentran detalladas en la **Nota 4**.

(Expresado en Dólares)

Descripción	Período Al: 31/12/2012	Período Al: 31/12/2011	Período Al: 01/01/2011
Capital Social	800.00	800.00	800.00
Resultados Ejercicios Anteriores	852.63	0.00	0.00
Resultados Presente Ejercicio	2,318.14	866.03	0.00
Suman	3,970.77	1,666.03	800.00

NOTA 20.- INGRESOS NETOS

Los ingresos generados por la Compañía DENYELG S.A., se encuentran compuesto como sigue a continuación:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Período Al: 31/12/2012	Período Al: 31/12/2011
Ingresos por Servicios Desarrollo Obras	134,061.24	19,402.75
Suman	134,061.24	19,402.75

NOTA 21.- COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas incurridos para generar los ingresos reflejados en la nota precedente son detallados a continuación:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Período Al: 31/12/2012	Período Al: 31/12/2011
Materiales de Construcción	7,292.65	0.00
Mantenimiento y Reparaciones	175.90	11.50
Remuneraciones Personal	50,590.86	0.00
Transportes	5,176.25	1,106.96
Costos Fiscalización	8,269.00	9,677.50
Servicios Adicionales	3,525.79	0.00
Suman	75,030.45	10,795.96

NOTA 22.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos Administrativos incurridos por DENYELG S.A. al final del ejercicio económico 2012 ascienden a US \$ 52.398,48, siendo éste superior con respecto al ejercicio inmediato anterior.

A continuación se presenta la composición de dicho rubro.

(Expresado en Dólares)

Descripción	Período Al: 31/12/2012	Período Al: 31/12/2011
Remuneraciones Personal	7,035.42	1,444.17
Mantenimiento y Reparaciones	2,018.69	27.00
Servicios Básicos	3,015.45	170.78
Servicios de Terceros	20,178.77	2,565.00
Impuestos Contribuciones y Otros	235.67	0.00
Otros Gastos Administrativos	18,516.01	2,698.57
Gastos de Viaje	36.80	0.00
Gastos Bancarios	212.16	9.65
Depreciaciones	1,149.51	115.56
Suman	52,398.48	7,030.73

NOTA 23.- GASTOS DE VENTAS

La empresa no incurrió en gastos de ventas en el año 2012 ni en el año anterior.

NOTA 24.- GASTOS FINANCIEROS

La empresa no incurrió en gastos financieros en el año 2012 ni en el año anterior.

NOTA 25.- EVENTOS SUBSECUENTES

En adición a lo descrito en la presente Nota, entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (25 de Marzo del 2013) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.