

SENTILVER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

(Expresado en dólares)

1. INFORMACION GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

SENTILVER S.A. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 18 de septiembre de 2007, bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil, mediante escritura pública autorizada por el Notario Primero del Cantón Milagro, e inscrita el 30 de enero de 2008 en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, y aprobada por parte de la Superintendencia de Compañías de Guayaquil con la Resolución No. 07-G-IJ-0007792 emitida en noviembre 26 de 2007, su actividad principal consiste en la venta al por mayor de productos agrícolas.

La compañía de acuerdo a los estatutos de constitución en su artículo tercero, tiene por objeto social a la industrialización y comercialización de productos agrícolas y pecuarios, tanto en el territorio nacional como en el extranjero. Domiciliada en la ciudad de Guayaquil, su oficina matriz se encuentra ubicada en la parroquia Tarqui, cantón Guayaquil en la avda. Joaquín Orrantía y Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building, torre B, piso 5 oficina 537, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992556307001 ha establecido como actividad económica la venta al por mayor de productos agrícolas.

En cumplimiento con los requisitos exigidos por el reglamento, el Acuerdo Ministerial No. 316 y la Ley para Estimular y Controlar la Producción y Comercialización del Banano, Plátano (Barraganete y Otras Musáceas afines destinadas a la exportación, se inscribe y se registra en el Sistema de Control Bananero del Ministerio de Agricultura y Ganadería como **Exportador de Banano** por un período de tres años desde el 19 de diciembre de 2014 hasta el 19 de diciembre de 2017.

Con fecha 18 de diciembre de 2017 se inscribe y se registra en el Control Bananero la renovación como Exportador de Banano por un período de tres años desde el 19 de diciembre de 2017 hasta el 19 de diciembre de 2020.

Se registran y se inscriben las siguientes marcas: Dakota Bananas, DEL MONTE, ADRIA Y ETIQUETA, SENTILVER fruit y FRUIT 35.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura y Ganadería y Ministerio de Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de exportación de banano se las realiza a Del Monte International GMBH y a Delicious Fruits Ltd. Co. con una participación del 50% y 18% respectivamente.

1.2 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos y autorizados por la Administración con fecha 27 de abril del 2018 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

SENTILVER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

2.1. **Base de presentación.** - Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF Completas requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017:

NIC	Nombre de la Norma Internacional de Contabilidad
1	Presentación de Estados Financieros
2	Inventarios
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores
10	Hechos Ocurridos después del Período sobre el que se informa
12	Impuesto a las Ganancias
16	Propiedades, Planta y Equipo
18	Ingreso de actividades ordinarias
19	Beneficios a los empleados
32	Instrumentos Financieros: Presentación
37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición

NIIF	Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera
9	Instrumentos financieros (versiones previas)

Normas nuevas, revisadas y en vigencia a partir del:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	01/01/2018
NIC 40	Enmiendas que clasifican aspectos referentes a las transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	01/01/2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	01/01/2018
NIIF 2	Enmiendas que aclaran como contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	01/01/2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	01/01/2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	01/01/2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes" con esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	01/01/2018
IFRIC 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	01/01/2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	01/01/2019

SENTILVER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A continuación...)

2.2. Moneda funcional y de presentación

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

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 Activo Financiero

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

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

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar clientes no relacionados u otras cuentas por cobrar relacionados y no relacionados que no generan intereses. -

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

2.4.2 Pasivos Financieros

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

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

SENTILVER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A continuación...)

Cuentas por pagar locales no relacionados u otras cuentas por pagar. -

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

Obligaciones Financieras

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

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial. -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior. -

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 30 días.

SENTILVER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A continuación...)

2.4.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico. Además, los anticipos a proveedores que corresponden al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

2.6 Impuestos por recuperar o compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, y retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos serán compensados con declaraciones futuras de impuestos o recuperados como pago en exceso, que se deberán compensar o reclamar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

2.7 Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser utilizados en el proceso de empaque del banano y poder ser comercializados.

La compañía reconoce como inventario a los suministros y materiales como etiquetas, fundas y cartón para el empaque del banano, están registrados al costo y no exceden el valor neto de realización.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, y otros demás costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.

SENTILVER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A continuación...)

- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor

2.8 Propiedades y Equipos

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

<u>Propiedades y Equipo</u>	<u>Años</u>	<u>Porcentaje</u>
Edificios	20	5%
Instalaciones	20	5%
Vehículos	5	20%
Equipos de Computación	3	33%
Muebles y Enseres	10	10%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.9 Impuesto a la renta única para la exportación de banano no producido

Los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto único a la Renta del 1.50% al 1.75% sobre el total de las ventas brutas; en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado (Resoluciones del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca).

Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades señaladas en este artículo estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta. En aquellos casos en los que los contribuyentes tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

SENTILVER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A continuación...)

Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.10 Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

No corrientes: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

SENTILVER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A continuación...)

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

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

2.11 Anticipos recibidos de clientes

La Compañía recibe anticipos de clientes del exterior para garantizar de manera anticipada la venta futura de las cajas de banano, valores que son devengados en el momento de la venta.

2.12 Provisiones

Las provisiones son reconocidas 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

2.13 Reserva legal

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

2.14 Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos es aprobado por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos son cargados a cuentas de pasivos para su pago respectivo.

2.15 Reconocimiento de ingresos

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

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

Los ingresos de SENTILVER S.A., son derivados principalmente de la exportación al por mayor y menor de productos agrícolas como el banano.

SENTILVER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A continuación...)

2.16 Reconocimiento de Costos y gastos

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

2.17 Compensación de saldos y transacciones

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

2.18 Uso de estimaciones y supuestos significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

2.19 Sistema contable

El sistema que maneja la compañía SENTILVER S.A, para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "SIAC", mismo que su desarrollo aplicativo proviene de terceros, su proveedor es la Ing. Ivonne Mendoza. La base de datos se encuentra en SQL Server instalado en un servidor con Windows server 2012. Los ejecutables para cada estación de trabajo funciona en sistemas operativos de Microsoft desde la versión de XP hasta Windows 10

2.20 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %

SENTILVER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

(Expresado en dólares)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el movimiento de efectivo y equivalentes al efectivo, se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Bancos		
Banco Pichincha C.A.	12.822	-
Banco Internacional S.A.	4.802	6.676
a)	<u>17.624</u>	<u>6.676</u>

- a) El origen de fondos principalmente proviene de las actividades de operación generadas con los clientes por la exportación de banano y no tiene restricción alguna.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados locales que no generan intereses	40.685	58.037
Cuentas por cobrar clientes no relacionados exterior que no generan intereses	a) 2.476.790	2.785.544
Empleados	b) 172.635	213.448
Cuentas por cobrar clientes relacionadas	Nota 17 129.590	129.590
Otras cuentas por cobrar	c) 881.318	613.932
Provisión de cuentas incobrables	d) (691.796)	(683.132)
	<u>3.009.222</u>	<u>3.117.419</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida, por concepto de ventas de banano principalmente a las compañías: Extra Food Co, Friscora Fruit Sarl, Delicious Fruits Ltd Co, Del Monte International GmbH, Tanus Jalil E Hijos S.R.L, Master For Import Export .
- b) Representa principalmente a préstamo al empleado señor Mario Sánchez Rinaldi por US\$171.527, los cuales son autorizados en función del sueldo y estabilidad del empleado y no genera intereses, pagaderos en cinco años.
- c) Corresponden principalmente al saldo por inventario de cartones y paffets por US\$768.312 que recibió en calidad de préstamo la compañía Damascoswett S.A..

SENTILVER S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares)

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS (a continuación...)**

d) El movimiento de la estimación para cuentas incobrables durante el año 2017 y 2016, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	(683.132)	(672.276)
Provisión del año	(8.664)	(10.856)
Saldo al final del año	<u>(691.796)</u>	<u>(683.132)</u>

5. **INVENTARIO**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Inventario de suministros a ser consumidos	a)	219.355	99.291
Inventario producto terminado	b)	590.275	47.431
		<u>809.630</u>	<u>146.722</u>

a) Según detalle a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Cartón	123.515	66.826
Fundas	19.047	8.792
Etiquetas y Ligas	10.207	13.520
Fungicidas	18.071	5.108
Material de Paletizados	12.109	3.396
Otros Materiales	5.089	1.567
Pallets	6.845	82
Compra de Inventario	24.472	-
	<u>219.355</u>	<u>99.291</u>

b) Al 31 de diciembre de 2017, inventario de producto terminado representan a cajas de banano pendientes de enviar al cliente del exterior. Un resumen a continuación:

Tipo de caja	Cajas	Costo promedio	Costo
Cajas de banano Cavendish 22XU	3.240	10,4772	33.946
Cajas de banano Cavendish 22XU	40.457	11,8046	477.579
Cajas de banano Cavendish 208	4.620	9,5411	44.080
Cajas de banano Cavendish 22XUCSS	3240	10,7006	34.670
	<u>51.557</u>		<u>590.275</u>

SENTILVER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

(Expresado en dólares)

5. INVENTARIO (a continuación)

El costo de ventas por el año 2017 y 2016 ascendieron a US\$15.097.237 y US\$7.550.508 respectivamente.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la NIC 2 de Inventarios.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 de servicios y pagos anticipados se detalla a continuación.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	a) 3.241	70.810
Anticipos a productores	b) <u>72.191</u>	<u>10.421</u>
	<u>75.432</u>	<u>81.231</u>

a) Saldos que corresponden a años anteriores para la adquisición de materiales para el proceso de empaque del banano destinado a la exportación.

b) Corresponden principalmente a anticipos entregados a los productores de banano por insumos, mantenimientos realizados para el giro del negocio al Sr. Leonel Contreras Minda, Darwin Pineda y Delibanana para ser descontado en liquidación.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
N/C SRI desmaterializadas	27.077	11.208
Crédito tributario Iva	a) 1.074.325	1.435.397
Crédito tributario a favor de la empresa IR años anteriores	b) 146.266	146.266
Retenciones de Impuesto a la renta	2.097	1.305
Retenciones por ISD	14.971	7.987
Retenciones en la fuente IVA	4	-
Anticipo por Impuesto a la Actividad Bananera	c) <u>235.087</u>	<u>90.723</u>
	<u>1.499.827</u>	<u>1.692.886</u>

SENTILVER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

(Expresado en dólares)

7. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (a continuación...)**

- a) Corresponde al crédito tributario del impuesto al valor agregado por las compras de suministros y materiales para el empaque del banano, los cuales están en proceso de reclamo mediante trámite de solicitud de devolución ante el Servicio de Rentas Internas.
- b) El saldo de crédito tributario de impuesto a la renta corresponde a retenciones en la fuente de años anteriores que no fueron compensados.
- c) La compañía no compensó su crédito tributario por el pago del impuesto a la renta único del período 2017 por US\$235.087

8. **PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO**

Un resumen de propiedad y equipo, fue como sigue:

		Movimientos del año		
	<u>%</u>	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2017</u>
Terrenos		39.391	-	39.391
Edificios	5%	169.873	-	169.873
Instalaciones	5%	12.150	-	12.150
Muebles y Enseres	10%	15.101	-	15.101
Equipo de computación	33%	25.461	-	25.461
Vehículos, equipo de transporte	20%	55.036	-	55.036
Subtotal		317.012	-	317.012
Depreciación acumulada		(94.255)	(21.618)	(115.873)
Deterioro Acumulado		-	-	-
Total		222.757	(21.618)	201.139

La compañía que en su medición inicial fueron contabiliza al costo. En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la NIC 16, párrafo 29

De acuerdo a la NIC 36 párrafo 9, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del periodo en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

SENTILVER S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares)

8. PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO (a continuación...)

		Movimientos del año			
	%	Saldos al 01/01/2016	Adiciones	Ventas	Saldos al 31/12/2016
Terrenos		39.391	-		39.391
Edificios	5%	206.590	-	(36.717)	169.873
Instalaciones	5%	55.208	-	(43.058)	12.150
Muebles y Enseres	10%	15.101	-		15.101
Equipo de computación	33%	25.461	-		25.461
Vehículos, equipo de transporte	20%	132.706	-	(77.670)	55.036
Subtotal		474.457	-	(157.445)	317.012
Depreciación acumulada		(142.886)	(29.466)	78.097	(94.255)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		331.571	(29.466)	(79.348)	222.757

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de otros activos no corrientes por US\$110.000 representa una inversión financiera a plazo fijo por 1100 días, con el Banco del Pichincha que genera intereses a la tasa del 5,25% anuales, cuyo vencimiento es el 16 de mayo de 2019.

10. PASIVOS FINANCIEROS NETOS

El saldo de cuentas por pagar locales y proveedores de banano y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

		2017	2016
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	559.702	953.978
Cuentas y documentos por pagar exterior		925	-
Productores de Banano	b)	853.537	59.086
Sueldos por pagar		74	28
Otras cuentas por pagar		31.533	48.641
		1.445.771	1.061.733

(a) Corresponde principalmente a saldos de años anteriores por US\$278.449, saldo pendiente de pago a los proveedores Papelera Nacional por US\$ 215.523, Productora Cartonera US\$133.669 y Grupasa Grupo Papelero S.A. US\$ 66.116 por compras de cartón, etiquetas y materiales para el empaque del banano con plazo de hasta 30 días y no generan intereses.

(b) Al 31 de diciembre de 2017 corresponde principalmente a pagos pendientes por compras de cajas de banano para exportación de la última semana del año 2017 a Ecuadorian Fruits Ecuafresh Fruits S.A. por US\$ 66.428, Sodalicum S.A. por US\$51.672, Solórzano Bayas Hernán por US\$50.865 entre otros.

SENTILVER S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares)

10. PASIVOS FINANCIEROS NETOS (a continuación...)

NO CORRIENTES

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Otras cuentas por cobrar Damascoswett S.A.	a)	2.068.504	1.670.687
Prestamos accionistas	b)	546.717	546.718
Cuentas por pagar proveedores no relacionados que no generan intereses		-	478.473
		<u>2.615.221</u>	<u>2.695.878</u>

- a) Corresponde a valores pendientes de pago a la compañía Damascoswett S.A. producto de depósitos efectuados por clientes de Damascoswett S.A. en la cuenta corriente de Sentilver S.A., instrumentado mediante contrato privado de colaboración y cooperación, no generan intereses.
- b) Al 31 de diciembre de 2017, la administración de la Compañía mantiene saldos pendientes de pago por préstamos recibidos por los accionistas por el valor de US\$546.718, mismos que no generan intereses y no compromete los activos de la empresa.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de otras obligaciones corrientes fue como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Beneficios sociales a empleados	a)	27.656	27.584
Con el IESS		5.618	5.501
Participación de trabajadores 15%		929	-
Con la Administración Tributaria		76.638	32.645
		<u>110.841</u>	<u>65.730</u>

- a) Un resumen de los beneficios sociales a empleados fue como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Décimo Tercer Sueldo		1.779	1.704
Décimo Cuarto Sueldo		3.663	3.194
Vacaciones		22.214	22.686
		<u>27.656</u>	<u>27.584</u>

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por: Décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones.

SENTILVER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

(Expresado en dólares)

12. ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de anticipo de clientes del exterior y locales representan valores recibidos para futuras ventas de caja de banano para exportación por US\$611.903 y US\$1.245.404 respectivamente.

13. PATRIMONIO

Capital social

Está representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una:

	<u>Nacionalidad</u>	<u>No. De acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Participación en US\$</u>	<u>%</u>
Sanchez Chandia Alejandro Mario	Ecuatoriana	405	1	405	50,63%
Sanchez Rinaldi Walter Francisco	Ecuatoriana	395	1	395	49,38%
		<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100%</u>

Resultados acumulados

Al 31 diciembre del 2017 la compañía de acuerdo a lo establecido en la NIC 8 debitó en Resultados Acumulados por US\$ 90.723, correspondientes a impuesto a la renta único por el año 2016, mismo que no fue compensado en el periodo que corresponde.

14. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos en el año 2017 y 2016 fueron principalmente por exportaciones de banano y es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Ventas caja de banano al exterior	a)	15.135.856,00	6.745.131,00
Ventas caja de otras frutas al exterior		105.084,00	75.270,00
Ventas caja de banano locales		94.017,00	122.791,00
Ventas de Cartón y Materiales		4.567,00	31.259,00
Otros Ingresos por venta de caja de banano		486.283,00	487.823,00
		<u>15.825.807,00</u>	<u>7.462.274,00</u>

Durante el año 2017 se observa que existió un incremento del 106% en los ingresos en relación al año anterior, el margen bruto de utilidad respecto al año 2016 es de un 2% esto debido a que sus costos de venta representan el 95% del total.

SENTILVER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

(Expresado en dólares)

14. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS (a continuación...)

a) A continuación se detalla los ingresos por tipo de Banano en el año 2017:

Tipo de Fruta	# Cajas	Precio Oficial	Total Ventas
		Promedio	
Banano cavendish 22XU	1.277.793	8,77	11.206.834
Banano cavendish 208	432.705	6,63	2.867.191
Banano cavendish 22XUCSS	145.965	7,12	1.039.667
Banano cavendish STARBUCK22	14.040	2,08	29.189
Banano cavendish 22XUCS	960	8,01	7.690
Descuentos en banano			(14.714)
Total general	1.871.463	8,09	15.135.857

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía exportó 1.871.463 cajas de banano con un precio de US \$8.09 promedio, mientras que al 31 de diciembre del 2016 se exportó 851.801 con un precio de US \$7,92 promedio, la compañía tuvo un incremento de 1.019.662 cajas de banano.

Los principales clientes en la venta por exportación de banano son: Del Monte International GMBH por US\$7.402.448, Delicious Fruits Ltd Co. por US\$2.857.334, Extra Food Co. por US\$1.490.944 y Tanus Jalil e hijos S.R.L por US\$887.927.

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los costos y gastos administrativos y venta de acuerdo a su naturaleza se conformaron de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Costo embarque	14.089.338	7.068.956
Costo de aduana	272.930	171.200
Costo de transporte	22.814	36.278
Costo de estiba	155.401	69.247
Costo de naviera	556.754	204.827
	<u>15.097.237</u>	<u>7.550.508</u>

Durante el año 2017 se observa que sus costos de venta incrementaron en un 95% del total ingreso lo cual refleja que apenas el 5% es utilidad bruta.

SENTILVER S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares)

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA (a continuación...)

El detalle de la exportación de banano y el costo promedio respectivo se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Cajas vendidas	1.871.463	851.801
Costo promedio por caja	8,07	8,86
Costo de venta	<u>15.097.237</u>	<u>7.550.508</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Un resumen de los gastos de administración y ventas clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y Salarios	250.720	234.710
Aportes Seguridad Social	32.168	30.789
Beneficios Sociales	59.014	62.431
Movilización	14.277	29.003
Alimentación	8.506	15.575
Servicios Básicos	43.120	45.601
Honorarios profesionales y servicios ocasionales	56.057	36.119
Mantenimiento de bodegas y activo fijo	29.283	54.531
Arriendo operativo oficinas y bodegas	43.274	63.244
Impuestos, cuotas y contribuciones	14.534	40.289
Gastos de Gestión	35.091	111.740
Publicaciones y suscripciones	16.799	2.253
Convenciones y Reuniones	20.270	26.376
Seguros	15.165	11.946
Perdida en baja de inventario	-	41.174
Depreciación y amortización	23.685	29.465
Provisión cuentas incobrables	8.664	10.856
Otros gastos	65.886	125.071
	<u>736.513</u>	<u>971.173</u>

SENTILVER S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares)

16. IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Utilidad/Perdida antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	6.196	(734.878)
15% Participación trabajadores por pagar	(929)	-
Otros ingresos	-	-
Gastos no deducibles	1.140	6.207
Ingresos sujetos a impuesto a la renta único	(15.150.570)	
Costos y gastos deducibles	15.002.046	
Base Imponible	<u>(142.118)</u>	<u>(728.671)</u>
22% de Impuesto a la renta Causado	-	-
Retenciones en la fuente	(2.097)	-
Crédito tributario por impuesto a las salida de divisas	(14.971)	
Saldo a favor del contribuyente	<u>(17.068)</u>	<u>-</u>
Liquidación de impuesto a la renta único		
Impuesto a la Renta Único	235.087	90.722
Crédito tributario para la liquidación del impuesto a la Renta Único	(235.087)	(90.722)
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

Impuesto a la renta única para la exportación de banano no producido

Los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto único a la Renta del 1.50% al 1.75% sobre el total de las ventas brutas; en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado (Resoluciones del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca).

Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades señaladas en este artículo estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta. En aquellos casos en los que los contribuyentes tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

SENTILVER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

(Expresado en dólares)

17. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los saldos con partes relacionadas fueron como sigue:

Cuentas por cobrar locales relacionadas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Negoglobal S.A.	89.592	89.592
Negoplus S.A.	39.998	39.998
	<u>129.590</u>	<u>129.590</u>

La Administración de la Compañía mantiene saldos por cobrar entregados a sus relacionadas, mismos que no generan intereses y no compromete los activos de la empresa.

La compañía no mantiene las siguientes transacciones con sus relacionadas:

Préstamos sin intereses, a tasas significativamente altas o bajas en relación a las tasas existentes en el mercado, sin vencimiento o cláusulas sancionatorias de mora.

1. Intercambio de propiedades por otras propiedades similares en una transacción no monetaria, cesiones de acreencias y cruce de cuentas.
2. Inversiones permanentes importantes durante el año.
3. Contrataciones de seguros, servicios administrativos, honorarios, regalías y asistencias técnicas.
4. Arrendamiento mercantil y ventas de activos fijos.
5. Transacciones de marcas, patentes, regalías y licencias.

Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. Innumerado Quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "Art. (...).- Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes;
- y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

SENTILVER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

(Expresado en dólares)

17. PARTES RELACIONADAS (a continuación...)

SENTILVER S.A. no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el período 2017, no superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015

18. CONTRATOS VIGENTES

Contrato privado de colaboración y cooperación

Con fecha 4 de enero de 2016, en la ciudad de Guayaquil se celebra el contrato entre la compañía SENTILVER S.A. y DAMASCOSWETT S.A.; mediante el cual, y debido que las pretensiones de las partes resultan ser compatibles entre sí, prestarán su colaboración y cooperación mutua, cuando una de ellas así lo requiera de la otra, en las siguientes actividades: préstamo de insumos o material de cartón, cesión de derechos de uso de marca, capital de flujos, etc.

Las partes determinan que la cooperación y colaboración mutua no será restringida o limitante para otras áreas o actividades antes mencionadas.

La devolución de los insumos o materiales, el cese de los derechos de uso de marca, el pago del capital prestado, o cualquier otro acto realizado deberá ser cumplido en el plazo y forma que las partes acuerdan de manera verbal.

19. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

Riesgo País: En el año 2017, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó en comparación con el año 2016, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable eventualmente los cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales y a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

Riesgo de mercado: Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía

Riesgo de liquidez: Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.