

DAIRY AND BEEF SOLUTIONZ DEL ECUADOR DAIBECSA S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
EXPRESADAS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

1. IDENTIFICACION Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA

DAIBECSA S.A., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el día doce (12) de marzo del año dos mil siete. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

El objetivo principal de la empresa constituye el desarrollo, producción, importación, exportación y transferencia de tecnología, equipos y servicios destinados a la producción agropecuaria en general y la ganadería en particular.

2. BASES DE PREPARACIÓN

DAIBECSA S.A., es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

➤ Negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o reestructurar de forma importante la escala de sus operaciones.

DAIBECSA S.A., es una empresa que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) las cuales comprenden:

- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);



- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

➤ **Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente.

➤ **Moneda Funcional y de Presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

Reconocimiento de ingresos y costos

La compañía utiliza el método de porcentaje de realización para contabilizar los contratos de prestación de servicios. El uso de este método exige que la entidad estime los servicios ejecutados a la fecha como una proporción del total de servicios a realizar; los costos que no se puedan asociar a la proporción del ingreso ejecutado se registran como un activo.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

➤ **Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes**

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de DAIBECSA S.A., y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

➤ **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los valores en cajas, los saldos conciliados en cuentas bancarias, inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.



➤ **Cuentas por cobrar comerciales y provisión de cuentas incobrables**

Las cuentas por cobrar a clientes son importes generados por las ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período. La Gerencia analiza la cartera de acuerdo a sus vencimientos y provisiona aquellos saldos mayores a 240 días como incobrables al 100%.

➤ **Partes relacionadas**

Se considera parte relacionada con otra parte si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas. Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada; y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los estados financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene las siguientes partes relacionadas:

- Sociedad Agrícola e Industrial El Ordefio S.A
- Dairy Solutionz N.Z. Limited

Las transacciones que DAIBECSA S.A. realiza con sus partes relacionadas son las siguientes:

- Prestación o recepción de servicios;
- Financiamiento (incluyendo préstamos y aportaciones a título de propiedad, ya sean en efectivo o especie)

➤ **Otras cuentas por cobrar**

Las otras cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro que se reconocen por anticipos entregados a partes relacionadas, proveedores locales y terceros.

➤ **Propiedades y equipos**

El costo de los elementos de propiedades y equipos es el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente en efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23.

Un elemento de propiedades y equipos se reconoce como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad.

El costo de los elementos de propiedades y equipos comprenden; su precio de adquisición, incluidos aranceles e impuestos indirectos no recuperables y cualquier rebaja, más los costos de ubicación en el lugar de operación.

La compañía ha escogido el Modelo del Costo para la medición posterior de los elementos de propiedades y equipos.

La depreciación se realiza en forma separada para cada parte o componente de un elemento de propiedades y equipos que tengan costos significativos con relación al costo total del elemento.

El cargo por depreciación de cada período se reconoce en el resultado del período, salvo que se incluya en el importe en libros de otro activo.

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil, con excepción de los bienes inmuebles en el que se utiliza el modelo de revaluación para presentar su costo a valor de mercado.

El valor residual y la vida útil de los elementos de propiedades y equipos diferentes de bienes inmuebles, son revisados al término de cada período anual.

La vida útil y valores residuales estimados de los elementos diferentes a los bienes inmuebles son:

Equipo de cómputo	3 años, sin valor residual
-------------------	----------------------------

➤ **Activos financieros**

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

➤ **Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican

como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

➤ **Capital social**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los aportes para futura capitalización, las reservas y los resultados acumulados.

➤ **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones e impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcanzan determinadas condiciones para cada una de las actividades de la compañía.

Ingresos por servicios

La compañía tiene como objeto la gestión de proyectos, representación e inversión para todo tipo de actividades para empresas nacionales e internacionales tanto privadas como públicas, así como brindar el servicio de asesoría en los campos jurídicos, económicos, inmobiliario, financiero, investigaciones de mercado y comercialización interna, computación, contabilidad y telecomunicación, además asesorar en el diseño, implantación y evaluación de sistemas de gestión empresarial e institucional incluidos los aspectos administrativos, legales, económicos, financieros y operativos. Para la venta de estos servicios, los ingresos se reconocen en el período contable en que se presta el servicio, por referencia al grado de realización de la transacción específica, determinado por la parte técnica encargada de la prestación de servicios.

➤ **Reconocimiento de gastos**

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

➤ **Información financiera por segmentos**

La información sobre los segmentos de negocios se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la gerencia en la toma de decisiones.

➤ **Impuesto a la Renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2015 está gravada a la tasa del 22% (22% para el 2014). De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes.

4. NUEVAS NORMAS Y NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de DAIBECSA S.A., respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2014.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigencia

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Fecha estimada de aplicación en la Compañía</u>
NIF 9 - Instrumentos financieros	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
NIF 11 - Acuerdos de negocios conjuntos	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIF 14 - Cuentas por regulaciones diferidas	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmiendas a la NIF 9 y NIF 7 - Fecha obligatoria efectiva de la NIF 9 y revelaciones de transición	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

No existen otras NIF o interpretaciones que no sean efectivas aún, y que la Compañía espere que tengan impactos significativos en la presentación de los Estados Financieros.



5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

* *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. DAIBECSA S.A. mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

* *Riesgo de liquidez*

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Como política fundamental, la Compañía se asegura de contar con suficientes fondos para cumplir sus compromisos de pago, incluyendo el pago de obligaciones financieras; lo cual excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales. Además, la Compañía recibe financiamiento de sus accionistas o de compañías relacionadas que también está disponibles para cubrir necesidades de fondos.

La Gerencia realiza un Presupuesto Operativo Anual (POA) para determinar los requerimientos de flujo de efectivo. Por lo general, la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo económico.

* *Riesgo de Mercado*

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar la exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.



* *Gestión del capital*

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los valores mantenidos como efectivo y equivalentes corresponden a dinero mantenido en las siguientes instituciones bancarias:

	2015	2014
PICHINCHA	66	1,841
Total	66	1,841

7. CLIENTES

Las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se encuentran conformadas por:

	2015	2014
AGSO	68,298	55,221
GRJALVA HUGO	90	96
Total	68,388	55,311

(1) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
Saldo al inicio	(22)	0
Adición	(398)	(22)
Saldo al final	(420)	(22)

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se presentan en US\$ 606 y US\$ 17,321 respectivamente que se compone de la siguiente manera:

	2015	2014
Empleados	211	16,715
Otros Acreedores	395	606
Saldo al final	606	17,321

9. CRÉDITO TRIBUTARIO

Las cuentas por crédito tributario al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se encuentran confirmadas por:

	2015	2014
Anticipo y Retención Renta	2,154	959
IVA	5,693	10
Saldo al final	7,847	999

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS - neto

El movimiento de propiedades y equipos para el 2015 fue el siguiente:

Concepto	2015		
	Saldo al inicio	Adiciones	Saldo al final
Equipo de cómputo	1,120	-	1,120
Total Costo	1,120	-	1,120
(-) Depreciación acumulada	(404)	(374)	(778)
Total	716	(374)	342

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 las cuentas por pagar comerciales están confirmadas por:

	2015	2014
AGSO	26,946	307
IMBABOGADOS CIA. LTDA	4,550	6,133
OTROS	1,793	-
PRODUAGRO	-	20,420
Total	33,289	26,859

12. OBLIGACIONES FISCALES

Los saldos de las obligaciones fiscales que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 corresponden a:

	2015	2014
Retención Fuente Renta	240	90
Retención IVA		
Total	240	90

13. OBLIGACIONES CON TRABAJADORES

Los saldos de las obligaciones con trabajadores que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 corresponden a:

	2015	2014
Sueldo por Pagar	3,315	0
Beneficios Laborales	206	0
Aportes IESS	7,942	0
Total	11,543	90

14. PARTES RELACIONADAS

Los saldos presentados como partes relacionadas corresponden a préstamos realizados para capital de trabajo; préstamos que no establecen fechas de pago ni costos por intereses. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los saldos de estas obligaciones se presentan en:

	2015	2014
ORDEÑO	82,308	81,805
DAIRY NZ LIMITED	30,662	30,662
Total	112,970	112,467

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

El capital social está constituido por US\$ 37,800 divididos en 37,800 acciones de US\$ 1.00 cada una.

ACCIONISTA	CAPITAL ANTERIOR	AUMENTO CAPITAL	CAPITAL NUEVO	NÚMERO ACCIONES
SOCIEDAD INDUSTRIAL GANADERA EL ORDEÑO S.A.	USD 400.00	USD 18,500.00	USD 18,900.00	18,900 (50%)
DAIRY SOLUTIONZ N.Z. LIMITED	USD 400.00	USD 18,500.00	USD 18,900.00	18,900 (50%)
TOTAL	USD 800.00	USD 37,000.00	USD 37,800.00	100%

Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de utilidades de años anteriores, en este caso se mantiene una pérdida acumulada de USD 80,631.

16. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los ingresos fueron generados de las siguientes actividades:

	2015	2014
Implementos Ganaderos (1)	6,032	14,665
Implementos Eléctricos (2)	0	46,069
Servicios (3)	84,837	19,367
Otros Ingresos (4)	0	1,190
TOTAL	90,869	81,291

- (1) Los ingresos por implementos ganaderos corresponden artículos para la utilización de sus crías en su mantenimiento y ciclo de vida.
- (2) Los implementos eléctricos corresponde a las cercas que los ganaderos utilizan para cerrar cada uno de sus terrenos de las cuales se ha importado desde Nueva Zelanda.
- (3) Los ingresos por servicios son prestaciones por parte de la Gerencia General a otras empresas, así como las comisiones que se factura a los clientes.
- (4) Otros ingresos corresponde a una reclasificación por baja de factura del año 2014, en razón de conciliación tributaria corresponde a un ingreso exento.

17. COSTOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los costos generados por la operación del negocio están clasificados de la siguiente forma:

	2015	2014
Costos		
Importaciones	4,996	41,166
Transporte		6,100
Comisiones Exterior		1,100
Interés Bancario		50
Seguros		1
IVA		120
Almacenaje		3,593
Otros	72,000	1,010
Total costos	76,996	53,140

18. GASTOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los gastos generados por la operación del negocio están clasificados de la siguiente forma:

	2015	2014
Sueldos, Beneficios Sociales,		
Aporte IBSS	46,742	0
Honorarios	0	84,266
Arrendamientos	0	7,900
Mantenimiento	0	556
Promoción	0	4,496
Suministros	75	823
IVA	64	1,154
Depreciación	373	373
Servicios Públicos	1,053	0
Otros	3,796	5,580
Total Gasto	52,103	105,148

19. IMPUESTO A LA RENTA

a. Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en los períodos 2015 y 2014, se calcula en un 22% sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes establecidos legalmente. Los dividendos a favor de extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La Compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... "Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo".

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los períodos 2015 y 2014 fueron las siguientes:



DAIRY AND DEEF SOLUTIONS DEL ECUADOR DAIBECSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

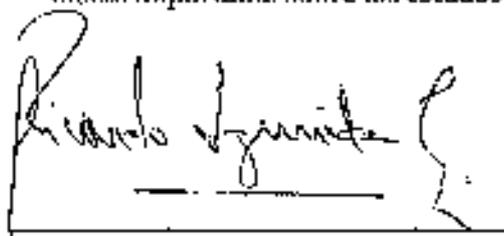
	2015	2014
(=) Pérdida del Ejercicio	(38,231)	(76,998)
(-) Otras Rentas Exentas	0	(1,190)
(+) Gastos no deducibles	24,324	78,832
(-) Amortización pérdidas años anteriores		
(=) Utilidad Gravable	(13,907)	643
(=) Impuesto Renta Causado	0	142
(=) Anticipo Renta Pagado	563	325
(-) Retenciones en la fuente	1,757	960
(-) Crédito tributario años anteriores	960	0
(=) Crédito Tributario	2,154	960

b. Contingencias

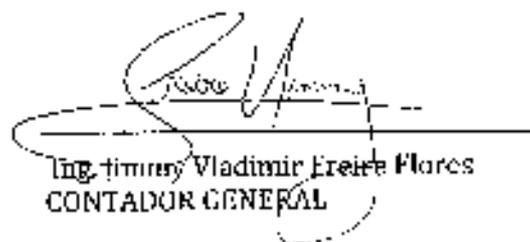
La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2011 al 2015.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2016 y la fecha de preparación de nuestro Informe 08 de marzo del 2016, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Ricardo Andrés Izurieta Eguiguren
 GERENTE GENERAL



Ing. Jimmy Vladimir Eche Flores
 CONTADOR GENERAL