

STRATFORD UPONAVON S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1. INFORMACION GENERAL

STRATFORD UPONAVON S. A. es una compañía constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en 8 de Agosto del 2008, y sus operaciones consisten principalmente en el cultivo, procesamiento, industrialización y comercialización de productos agrícolas.

La Superintendencia de Compañías y Valores mediante la Resolución SC-INC DNASD-14-3840 del 10 de Junio del 2014 declara la inactividad de la Compañía Stratford Uponavon S.A. Posteriormente con fecha 1 de Septiembre del 2014 mediante Oficio no. SCV-INC-DNASD-SD-14-25612 se le notifica a la Compañía Stratford Uponavon S.A. con la resolución no. SCV-INC DNASD.SD.14.5621, la exclusión de la resolución de Inactividad.

Con fecha 31 de Julio del 2018, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante la Resolución no. SCV-INC-DNASD-SD-2018-00006729, declaro la inactividad de la empresa de acuerdo a lo establecido en el Artículo no 359 de la Ley de Compañías y por no haber cumplido con lo dispuesto en el Art 20 de la Ley de Compañías, respecto a la presentación de información financiera durante los dos últimos años consecutivos.

Según se desprende de los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, la pérdida acumulada asciende a US\$70.348; este hecho o condición revela la existencia de una incertidumbre que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en marcha.

Los accionistas de la Compañía no tienen planes o intenciones de liquidar a la compañía, por lo que los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos, o de los montos y clasificación de pasivos, que podrían ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha. Los planes de la Gerencia es reactivar la compañía para seguir operando.

Aprobación de los estados financieros. - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de STRATFORD UPONAVON S. A. el 13 de agosto del 2018 y fueron presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación. - Los estados financieros adjuntos de STRATFORD UPONAVON S. A comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 y sus respectivas notas.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.2 INCORPORACION DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación:

Norma	Contenido	Efectiva a partir de:
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.	1 de enero 2018
NIIF 2	Enmiendas que aclaran como contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de Seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	Enero 1, 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.	Enero 1, 2018
NIIF12	Mejoras con respecto a la clarificación del alcance de la norma "información a revelar sobre participaciones en otras entidades".	Enero 1, 2017
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y la NIC 18.	Enero 1, 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	Enero 1, 2019
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.	Enero 1, 2018
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	Enero 1, 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.	Enero 1, 2018
NIC 7	Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	Enero 1, 2017
NIC 12	Enmiendas que establecen el reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas, y aclaran como contabilizar los activos por impuestos diferidos, relacionados con instrumentos de deuda medidos a valor razonable.	Enero 1, 2017

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, considera que la adopción de las enmiendas, interpretaciones y normas nuevas mencionadas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.3 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

2.4 EFFECTIVO EN CAJA Y BANCO

El efectivo en caja y banco reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en la Cuenta bancarias corrientes de libre disponibilidad. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.5 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando STRATFORD UPONAVON S. A. tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.6 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.7 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en 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.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2.8 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Otras cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro.

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.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado. - El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.9 PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado. - Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Otras cuentas por pagar. - Las otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Baja de un pasivo financiero. - Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015

:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Credito tributario:			
Impuesto al Valor agregado	US\$	408	288
Anticipo Impuesto a la Renta		<u>2.929</u>	<u>2.929</u>
Saldo al final del año		<u><u>3.337</u></u>	<u><u>3.217</u></u>

4. INVERSIONES PERMANENTES

Un detalle de las Inversiones permanentes durante los años 2016 y 2015 es el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Acciones en SERINATURA S. A.:			
Enero del 2009	US\$	734,480	734,480
Junio del 2013		2,927,824	2,927,824
En 2014		<u>1,186,526</u>	<u>1,186,526</u>
Saldo al final del año	US\$	<u><u>4,848,830</u></u>	<u><u>4,848,830</u></u>

Las inversiones en acciones al 31 de diciembre del 2016 y 2015 por US\$4.848.830 fueron cedidas y transferidas por SERINATURA S. A. en favor de STRATFORD OPONAVON S. A., registrando un pasivo por igual valor en cuentas y documentos por pagar a largo plazo que corresponde al principal del grupo económico del Sr. Jhon Madejsky.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 no contemplan el ajuste al Valor Patrimonial Proporcional de las inversiones en acciones, equivalentes al 51% del paquete accionario que mantiene la Compañía en SERINATURA S. A., cuyo efecto en dichos estados financieros, resultan en una sobrestimación en las inversiones en acciones y en los resultados acumulados por US\$2.335.725 y US\$2.667.389, respectivamente; así como un incremento en los resultados del ejercicio por US\$331.664.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR SOCIOS

Un resumen de las otras cuentas por cobrar socios al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	2016	2015
US\$		
Gold Bagde Management Inc.	368	368
Maria Salazar Montesinos	382	382
Total	750	750

6. OTRAS CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El resumen de las otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente :

	2016	2015
Cuenta por pagar a tercero - Jhon Madejsky	US\$ 84,994	84,994
Anticipo impuesto a la renta	-	3,884
Contribución Superintendencia de Compañías	-	4,207
Total	US\$ 84,994	93,085

7. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de liquidez, de capital, entre otros. Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

Riesgo de crédito.- Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Riesgo de liquidez.- La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

Riesgo de tipo de cambio.- La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Riesgo de gestión de capital.- La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas. Al 31 de diciembre de 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

Valor razonable de los instrumentos financieros.- La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

PATRIMONIO**8. CAPITAL**

El capital de la compañía es de 1000 acciones de US1, cada una. La participación accionaria de Stratford Uponavon S. A, esta conformada por las aportaciones de María Salazar Montesinos con el 51% y Gold Badge Management Inc.(procedente de Inglaterra), con un 49% de participación.

9. PERDIDAS ACUMULADAS

Un movimiento de las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	US\$	(68,131)	(41,792)
Pérdida del ejercicio		(28,556)	(26,339)
Reversión no justificada de la pérdida del ejercicio 2015		26,339	-
Saldo Final	US\$	<u>(70,348)</u>	<u>(68,131)</u>

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía reversó de los resultados acumulados US\$26.339 que corresponden a la pérdida del ejercicio 2015, sobre los cuales no se nos ha proporcionado los justificativos pertinentes que nos permitan evaluar la razonabilidad del ajuste efectuado.

De acuerdo a lo previsto en el numeral 6 del art. 361 de la Ley de Compañías en concordancia con el art. 198 del mismo cuerpo legal, se indica que cuando las pérdidas alcancen al cincuenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas, la compañía entrará en causal de liquidación.

10. GASTOS DE ADMINISTRACION Y GENERALES

El siguiente es un resumen de los gastos de administración y generales al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuestos, contribuciones y otros	US\$	23,630	23,678
Honorarios profesionales		<u>4,100</u>	<u>2,400</u>
Saldo al final del año	US\$	<u><u>27,730</u></u>	<u><u>26,078</u></u>

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de diciembre 2016 y la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría 31 de Julio del 2018 no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.