

STRATFORD UPONAVON S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(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 2017, las pérdidas acumuladas ascienden 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 2017 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de STRATFORD UPONAVON S. A., el 13 de julio 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 2017 y 2016 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

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2017, entraron en vigor las siguientes modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF:

La adopción de estas modificaciones no tuvo un impacto significativo sobre los estados financieros de la Compañía y sus revelaciones.

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros y que la Compañía no ha adoptado con anticipación:

La aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones a la NIIF 4) aborda las preocupaciones surgidas de las diferentes fechas de vigencia de la NIIF 9 y la próxima Norma sobre contratos de seguro. Las modificaciones introducen dos enfoques opcionales:

- Una exención temporaria - las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con seguros pueden optar por continuar aplicando la NIC 39 en lugar de la NIIF 9. Esta exención temporaria opcional de la NIIF 9 está disponible hasta el 2021.
- Un enfoque de la superposición - todas las entidades que emiten contratos de seguro y aplican la NIIF 9 pueden optar por reclasificar en otro resultado integral, la diferencia en los importes reconocidos en el resultado del periodo para activos financieros elegibles entre aplicar la NIIF 9 y aplicar la NIC 39.

La Administración de la Compañía, prevé que la aplicación de estas normas no tendrá un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones.

Normas emitidas	Modificaciones	Fecha de vigencia
NIIF 9 Instrumentos Financieros	El Consejo realizó modificaciones a los requerimientos de clasificación y medición para activos financieros, abordando un rango limitado de cuestiones de aplicación e introduciendo una categoría de medición de “valor razonable con cambios en otro resultado integral” para instrumentos de deuda simples concretos.	1 de enero de 2018
	El Consejo también añadió a la NIIF 9 los requerimientos de deterioro de valor relacionados con la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros de una entidad y los compromisos de ampliar el crédito. Este modelo de	

Notas a los Estados Financieros

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

	deterioro por pérdida crediticia incurrida (de conformidad con la NIC 39); la diferencia consiste en que ya no es necesario que ocurra un evento antes que se reconozcan las pérdidas crediticias.	
	Esta norma deroga la NIC 18, NIC 11 y las interpretaciones respectivas.	
	El principio básico de la NIIF 15 es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:	
NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	1. Identificar el contrato (o contratos) con el cliente. 2. Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato. 3. Determinar el precio de la transacción. 4. Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato. 5. Reconocer el ingreso cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño. La norma también incluye un conjunto cohesionado de requerimientos de información a revelar que daría lugar a que una entidad proporcionara a los usuarios de los estados financieros información integral sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y de los flujos de efectivo que surgen de los contratos de la entidad con los clientes.	1 de enero de 2018
NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF	Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las NIIF.	1 de enero de 2018
NIIF 2 Pagos Basados en Acciones	Las modificaciones proporcionan requerimientos para la contabilización de los efectos de las condiciones para la irrevocabilidad y las condiciones distintas a las de las de irrevocabilidad de la concesión sobre la medición de un pago basado en acciones que se liquide en efectivo, las transacciones con pagos basados en acciones con una característica de liquidación por el neto por causa de obligaciones fiscales de retener, y una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia la clasificación de la transacción de liquidarse en efectivo a liquidarse con instrumentos de patrimonio.	1 de enero de 2018

Notas a los Estados Financieros

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

NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.	1 de enero de 2018
NIIF 16 Arrendamientos	La nueva norma deroga la NIC 17 e interpretaciones relacionadas, y establece los principios básicos para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.	1 de enero de 2019
NIC 40 Propiedades de Inversión	La aclaración sobre la transferencia de una propiedad de inversión desde o hacia, sólo está permitida cuando existe evidencia de un cambio en su uso.	1 de enero de 2018
NIIF 4 Contratos de seguros	La modificación permite a las entidades que están dentro del alcance de la NIIF 4 la opción de aplicar la NIIF 9 o su exención temporal.	1 de enero de 2018

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.

2.3 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:

Notas a los Estados Financieros

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

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.

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.

Notas a los Estados Financieros

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

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.

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 2017 y 2016

:

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Credito tributario:			
Impuesto al Valor agregado	US\$	408	408
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>3,337</u></u>

4. INVERSIONES PERMANENTES

Un detalle de las Inversiones permanentes durante los años 2017 y 2016 es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</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 2017 y 2016 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 2017 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\$2.364.632 y US\$2.335.725, respectivamente; así como un déficit en los resultados del ejercicio por US\$28.907.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR SOCIOS

Un resumen de las otras cuentas por cobrar socios al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gold Bagde Management Inc.	US\$	368	368
Maria Salazar Montesinos		<u>382</u>	<u>382</u>
Total	US\$	<u><u>750</u></u>	<u><u>750</u></u>

6. OTRAS CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El resumen de las otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

Notas a los Estados Financieros

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

		2017	2016
Cuenta por pagar a tercero -			
Jhon Madejsky	US\$	84,994	84,994
Total	US\$	84,994	84,994

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.

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 2017, 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 Maria Salazar Montesinos con el 51% y Gold Badge Management Inc, (procedente de Inglaterra), con un 49% de participación.

Notas a los Estados Financieros

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

9. PERDIDAS ACUMULADAS

Un movimiento de las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	US\$	(70,348)	(68,131)
Pérdida del ejercicio		(28,556)	(28,556)
Reversión de la pérdida del ejercicio			
2016 y 2015 no justificada		28,556	26,339
Saldo Final	US\$	<u>(70,348)</u>	<u>(70,348)</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía reversó de los resultados acumulados US\$28.556 y US\$26.339 que corresponden a las pérdidas de los ejercicios 2016 y 2015 respectivamente, sobre los cuales no se nos ha proporcionado los justificativos pertinentes que nos permitan evaluar la razonabilidad de los ajustes efectuados.

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 2017 y 2016:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuestos, contribuciones y otros	US\$	23,630	23,630
Honorarios profesionales		<u>4,100</u>	<u>4,100</u>
Saldo al final del año	US\$	<u><u>27,730</u></u>	<u><u>27,730</u></u>

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de diciembre 2017 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.