

NUTRIJAMA S.A.

Estados Financieros
Año terminado en Diciembre 31, 2015 y 2014
Con Informe de los Auditores Independientes

Agosto 3, 2016

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y Junta Directiva de
Nutrijama S.A.
Lago Agrio, Ecuador

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de Nutrijama S.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2015 y los correspondientes Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio de la Compañía y de Flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Excepto por lo mencionado en el siguiente párrafo, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nuestra Auditoría. Realizamos nuestra Auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y éticos y que la Auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el Auditor considera el Control Interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la *obj*

razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

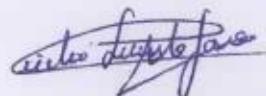
Consideramos que la evidencia de Auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

Debido a que fuimos contratados como auditores después del 31 de diciembre de 2015, no estuvimos presentes para observar la toma física de los inventarios practicada en esa fecha, por tal motivo la revisión fue en base a la información que mantiene la Administración.

No obtuvimos respuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldos con las instituciones financieras, por tal razón no nos ha sido posible determinar la razonabilidad de los saldos de efectivo y de obligaciones financieras incluidos en los estados financieros adjuntos.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haberse determinado como necesarios, si no hubieran existido las limitaciones mencionadas en el párrafo anterior, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Nutrijama S.A., al 31 de Diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Carmen Cecilia Puente Jara
CPA 3707 SC-RNAE 593

NUTRIJAMA S.A.**Estado de Posición Financiera**

(Expresado en dólares)

	31-Dic-15	31-Dic-14
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo (Nota A)	209	16,014
Cuentas y documentos por cobrar (Nota B)	1,534,458	920,155
Activos por impuestos corrientes (Nota C)	299,528	220,549
Inventarios (Nota D)	51,658	296,075
Gastos pagados por anticipado	5,818	35,414
 Total activos corrientes	 1,891,671	 1,488,207
Propiedad, maquinaria y equipos (Nota E)	187,471	179,731
 Total activos	 2,079,142	 1,667,938
 Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes:		
Obligaciones financieras (Nota F)	268,007	242,607
Cuentas por pagar (Nota G)	1,203,897	974,624
Pasivos por impuestos corrientes (Nota C)	172,551	93,149
Obligaciones acumuladas (Nota H)	140,017	97,803
Impuesto a la renta (Nota I)		
 Total pasivos corrientes	 1,784,472	 1,408,183
 Total pasivos	 1,784,472	 1,408,183
 Patrimonio de los accionistas:		
Capital social (Nota J)	15,000	45,000
Reservas (Nota K)	298,735	298,735
Utilidades acumuladas	(19,065)	(53,980)
 Total patrimonio de los accionistas	 294,670	 259,755
 Total activos y pasivos	 2,079,142	 1,667,938



Marco Intriago
GERENTE GENERAL



Eleana Marriel
CONTADOR GENERAL

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros.

NUTRIJAMA S.A.**Estado de Resultado Integral****(Expresado en dólares)**

Año terminado en Diciembre 31,	2015	2014
Ventas netas (Nota L)	3,589,928	2,773,521
Costo de ventas	(1,799,177)	(2,210,658)
Utilidad bruta en ventas	1,790,751	562,863
Gastos de administración y ventas (Nota M)	(1,830,199)	(810,557)
Pérdida en operación	(39,448)	(247,694)
Otros (gastos) ingresos:		
Gastos financieros, netos	(1,800)	(7,286)
Otros gastos (ingresos), netos	76,163	201,000
	74,363	193,714
Utilidad (Pérdida) neta	34,915	(53,980)
Otro resultado integral		
(Más): Ingreso por Impuestos Diferidos	-	-
(Más): Ingresos por Adopción NIIF	-	-
Resultado neto integral	34,915	(53,980)



Marcos Intriago
GERENTE GENERAL



Eleana Carriel
CONTADOR GENERAL

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

NUTRIJAMA S.A.
 Estados de Cambios en el Patrimonio
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva por Facultativa	Reserva de Capital	Aporte Capital	Futura Capital	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2013	15,000						111,037	220,820	346,857
Transferencia de resultados							220,820	(220,820)	
Apropiación resultados							(298,735)		
Participación a trabajadores							(33,122)		(33,122)
Resultado ejercicio 2014							(53,980)	(53,980)	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	15,000			298,735			(53,980)	(53,980)	259,755
Transferencia de resultados							53,980	53,980	
Resultado ejercicio 2015							34,915	34,915	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	15,000			298,735			(53,980)	34,915	294,670



Eleanor Varrill
 Contadora General



Marco Triago
 Gerente General

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros.
 5

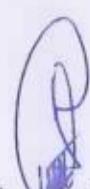
NUTRIJAMA S.A.

Estados de Flujos de Efectivo
(Expresado en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2015	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3,120,778	2,537,113
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3,138,566)	(2,795,954)
Costos financieros pagados	(1,800)	(7,286)
Impuesto a la renta pagado	-	(33,122)
Otros ingresos, netos de egresos	76,163	201,000
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	56,575	(98,249)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, maquinaria y equipo	(97,780)	(179,731)
Pago por otros activos	-	7,200
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(97,780)	(172,531)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por obligaciones financieras	25,400	242,607
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	25,400	242,607
Disminución neto de efectivo	(15,805)	(28,173)
Efectivo al inicio del año	16,014	44,187
Efectivo al final del año	209	16,014



Marcos Intinago
GERENTE GENERAL



Eleana Carriel
CONTADOR GENERAL

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

NUTRIJAMA S.A.

**Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto
Provisto por las Actividades de Operación
(Expresadas en dólares)**

Año terminado en Diciembre 31,	2015	2014
Utilidad (pérdida neta)	34,915	(53,980)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisión impuesto a la renta		(33,122)
Depreciación	26,416	
Ajuste activos fijos	63,624	
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(693,282)	(349,193)
Disminución (aumento) en inventarios y gastos pagados por anticipado	274,013	(304,764)
Aumento en cuentas por pagar	308,675	545,007
Aumento en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta	42,214	97,803
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	56,575	(98,249)



Marco Intríago
GERENTE GENERAL



Eleana Carriel
CONTADOR GENERAL

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

NUTRIJAMA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

1. Información general

Nutrijama fue constituida en la ciudad de Quito Ecuador, el 14 de febrero de 2012, tiene domicilio en el cantón Lago Agrio, provincia de Sucumbíos. Su objeto social es la prestación de servicios de catering, alimentación, limpieza y mensajería que constituye la prestación de actividades complementarias dentro y fuera de la ciudad.

La Compañía Nutrijama S.A. prepara sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Junta General de Accionistas.

La Compañía se encuentra ubicada en Ecuador, en la ciudad de Nueva Loja, calle 10 de Agosto y Guayaquil, con bodegas y oficinas en la ciudad de Lago Agrio.

2. Bases de presentación y medición

Los Estados Financieros adjuntos de Nutrijama S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de presentación

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas explicativas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

El dólar de los Estados Unidos de América (EUA) fue adoptado por el Ecuador como su moneda de circulación legal a partir de marzo del año 2000, por lo cual el dólar de los EUA es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables de la Compañía que sirven de base para la preparación de los estados financieros se mantienen en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares de los EUA para permitir la continuación del esquema monetario actual.

Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los

NUTRIJAMA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular; sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registra sobre una base prospectiva en el momento de conocida la variación.

A continuación, se describen los juicios y estimaciones significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que tiene un efecto importante en los estados financieros.

Vida útil de propiedad, maquinaria y equipos

La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Reconocimiento de activos financieros y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable, posteriormente se miden como se describe a continuación.

3. Efectivo y bancos

El efectivo está compuesto por disponibilidades en caja y depósitos monetarios en bancos. Los activos registrados en efectivo se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

4. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por créditos a clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar se presentan neto de la provisión para deudas incobrables, al cierre del ejercicio no se ha constituido reserva por partidas de dudosa recuperabilidad debido a que sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado no existe indicio de deterioro.

NUTRIJAMA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Las cuentas por cobrar comerciales son a corto plazo y no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas con respecto al monto facturado, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo términos normales de crédito.

5. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición y producción o valor neto realizable, al menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios no incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, existen desperdicios de productos perecibles que son registrados directamente al gasto en el momento que se conoce.

6. Propiedad, maquinaria y equipos

Se reconoce como propiedad, maquinaria y equipos a aquellos activos que se usan para generar beneficios económicos futuros y el costo se puede determinar de forma fiable y que se espera tengan una vida útil mayor a un periodo.

Medición en el reconocimiento inicial.- Las partidas de maquinaria y equipos se miden inicialmente por su costo histórico. El costo de los activos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de propiedad, maquinaria y equipos se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual el equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a los activos se imputan directamente a resultados, siguiendo el principio del devengado; sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se capitalizan como parte del activo; y, se deprecian durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta y/o baja de los activos se determina por la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en los

NUTRIJAMA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

resultados del periodo.

Método de depreciación, vida útil

La depreciación de propiedad, maquinaria y equipo es determinada, aplicando el método de línea recta, sobre el costo del activo. La depreciación se registra con cargo a los resultados del periodo y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos.

A continuación se presentan las vidas útiles estimadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de activo:

Activos	Vida útil (en años)
Instalaciones	10
Equipos de computación	3
Unidades de transporte	5
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Repuestos y herramientas	3

La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada periodo, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no se han modificado las estimaciones de las vidas útiles existentes.

Baja de propiedad, maquinaria y equipo

La propiedad, maquinaria y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de maquinaria y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

7. Desvalorización de valor de los activos no financieros

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía a la fecha de cierre de los estados financieros analiza el valor de los activos sujetos a depreciación y amortización para determinar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su importe recuperable, se considera que el activo presenta deterioro y

NUTRIJAMA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

se ajusta a dicho importe e inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del período.

El importe recuperable está definido como la cifra mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor de uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del continuo del activo y de su disposición al final de su vida útil.

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo adecuado independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los importes recuperables se estiman para cada activo, si no es posible, para unidad generadora de efectivo al menos una vez al año.

Para establecer el valor en uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los datos utilizados para los procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto más reciente aprobado por la Compañía, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras mejoras de activos. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan la evaluación actual de las condiciones del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y factores de riesgo específicos de los activos.

El juicio de la gerencia es requerido para estimar los flujos descontados de caja futuros. Los flujos de caja reales y los valores pueden variar significativamente de los flujos de caja futuros proyectados y los valores relacionados derivados usando técnicas de descuento.

Los activos no financieros sujetos a depreciación y amortización que sufren una desvalorización son revisados para su posible reversión a cada período de reporte. Un valor por deterioro se revierte con cargo a los resultados del período, cuando el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo excede el valor registrado en libros.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, ninguno de los activos de vida útil prolongada con vida útil definida, fueron testeados por desvalorización dado que no se identificaron indicadores.

8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar representan principalmente obligaciones de pago por compra de bienes y/o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de crédito por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor nominal de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

NUTRIJAMA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

9. Beneficios a Empleados

La Compañía otorga beneficios a corto plazo a sus empleados como parte de sus políticas de compensación y retención del personal. Están contabilizados a una base no descontada, puesto que son cancelados antes de 12 meses y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación de los empleados en la utilidades.- De conformidad con las disposiciones laborales vigentes, la Compañía paga a sus empleados una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se reconoce en los resultados del período en el cual se devenga.

Vacaciones del personal.- La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el período en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años n la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

Beneficios post-empleo y por terminación.- La Compañía proporciona beneficios posteriores al empleo mediante planes de beneficios definidos establecidos de acuerdo a las leyes laborales del Ecuador. Bajo el plan de beneficios definidos de la Compañía, el monto de pensión que un empleado recibirá al momento de retiro es determinado en referencia al tiempo de servicio y salario final del mismo. La obligación legal de los beneficios permanece con la Compañía.

La Compañía tiene los siguientes beneficios definidos:

Beneficio post-empleo-Jubilación patronal y bonificación desahucio

Las disposiciones del Código del Trabajo establecen la responsabilidad de los empleadores de pagar a sus trabajadores que por 20 o 25 años o más años, hubieran prestado servicios continuados o interrumpidos, el beneficio por jubilación patronal, así como también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los trabajadores con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por desahucio.

Los beneficios post-empleo representan planes de beneficios definidos no fondeados por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio. El pasivo reconocido en el estado de situación financiera por estos conceptos constituye el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de reporte.

Para el cálculo del pasivo por jubilación patronal, el actuario se basa en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan cerca de cierre de

NUTRIJAMA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

cada año con referencia a la tasa promedio para los bonos de gobierno emitidos por el estado ecuatoriano en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento.

El efecto del costo laboral del servicio corriente y servicios pasados, así como por las nuevas mediciones que comprenden las pérdidas y ganancias actuariales por las OBD se incluye en los gastos de personal, mientras que el costo financiero, neto por beneficios definidos se incluyen dentro de los gastos financieros.

Beneficios de terminación.- Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

10. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta finalidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. No se reconocen provisiones por pérdidas de operación futuras.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual. En los casos en los que existe un número similar de obligaciones, la posibilidad de que se requiera un egreso para la liquidación, se determina mediante la consideración de esa clase de obligación como un todo. Las provisiones se descuentan a sus valores presentes, en los casos en los que el valor en tiempo del dinero es material.

Cualquier reembolso que la Compañía considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

En aquellos casos en los que se considere poco probable una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo, estas situaciones se revelan como pasivos contingentes a menos que la salida de recursos sea remota.

NUTRIJAMA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

La Compañía vende servicios complementarios como alimentación, limpieza y camarería. Las ventas se efectúan a un plazo de 45 días que se desglosan de la siguiente manera: treinta de servicios y quince días de plazo de la factura una vez presentada. Las ventas de los productos son reconocidas cuando la Compañía ha entregado los productos a los clientes. La compañía tiene contratados seguros de robo, incendio, fidelidad, los clientes han aceptado los productos de acuerdo con los términos de las transacciones, los términos para su rechazo han vencido, o la Compañía tiene evidencia objetiva de que todos los criterios de aceptación han sido satisfechos.

12. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se imputan a resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

13. Instrumentos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros son registrados al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable).

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando y solo cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

NUTRIJAMA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los instrumentos financieros de la Compañía están compuestos por el efectivo en caja y bancos, otras cuentas por cobrar, deudas comerciales y otras cuentas por pagar.

14. Deterioro de activos financieros

La Compañía estima una provisión por deterioro de los activos financieros individuales no significativos de manera colectiva, evaluando la existencia de evidencia objetiva del deterioro del valor de las cuentas por cobrar comerciales. La Compañía no ha determinado provisión debido a que al cierre del ejercicio no existe indicio de deterioro.

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. 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 provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

15. Impuesto a la renta

La Compañía registra el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta incluye el impuesto corriente e impuestos diferidos. El impuesto a la renta se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en dichas partidas el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del período de reporte.

Impuesto diferido

NUTRIJAMA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporales que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias, pérdidas o créditos fiscales no utilizados, pero solo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra las cuales utilizar esas pérdidas o créditos fiscales no usados.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por importe neto.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administración estima que los estados financieros no presentan diferencias temporales que originen impuestos diferidos.

16. Clasificación de los saldos de activos y pasivos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corriente y no corrientes.

La Compañía clasifica y presenta a un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- ✓ se esperan consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la compañía;
- ✓ se tiene fundamentalmente con fines de negociación;

Políticas de Contabilidad Significativas

la Compañía, si es el caso.

Riesgos financieros

Riesgo de crédito.- El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en liberar una obligación a la Compañía. La Compañía está expuesta a este riesgo por instrumentos financieros, por ejemplo al colocar depósitos a la vista en instituciones financieras.

Riesgo de mercado.- El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

Riesgo de liquidez: La Compañía utiliza la financiación de entidades bancarias y otras para obtener recursos para su capital de trabajo. Asimismo utiliza el descuento de letras de cambio como alternativa para obtener liquidez. Estas formas de financiamiento conllevan un riesgo asociado al riesgo de crédito con los clientes; principalmente cuando se trata de cheques en garantía es una cuenta a corto plazo la misma que paulatinamente se da de baja

La compañía es líquida y puede cubrir sus obligaciones en el corto plazo, y no necesita de financiamiento por parte de instituciones del sistema financiero, porque tiene deudas financieras a largo plazo, las políticas de crédito con clientes son adecuadas y con proveedores también.

Riesgo operacional.- el riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

Recurso humano: que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía

Procesos: que son las acciones que interactúan para transformarse en la prestación de servicios de impresión.

Tecnología: que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía

Infraestructura: que son elementos de apoyo para la realización las actividades.

NUTRIJAMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

A. Efectivo Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	2015	2014
Fondo Rotativo			
José Intriago	204	1,010	
Bancos	5	15,004	
	209	16,014	

B. Cuentas y documentos por cobrar Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	2015	2014
Cuentas	(1)	781,504	321,324
Cuentas por cobrar relacionadas (Nota N)		752,031	590,984
Documentos por cobrar		-	12,200
Préstamos a empleados	(2)	6,198	922
	1,539,733	925,430	
Menos provisión acumulada para cuentas incobrables		5,275	5,275
	1,534,458	920,155	

(1) Al 31 de diciembre de 2015, esta cuenta incluye principalmente 511,848 y para el 2014 fue 111,364 de Conducto Ecuador, y 105,244 de Genesys, que corresponde a los servicios prestados por catering en el mes de diciembre.

Al 31 de diciembre de 2014, esta cuenta incluye principalmente 117,754 de Semeg Cía. Ltda., que corresponde a los servicios prestados por catering en el mes de diciembre.

(2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía, sus ejecutivos y empleados.

El movimiento de la provisión acumulada para cuentas incobrables, fue como sigue:

NUTRIJAMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	2015	2014
Vienen:...	30,257	161,837
Huevos	822	6,863
Lacteos	126	13,067
Legumbres	3,134	5,279
Mariscos	2,119	20,369
Menaje cocina	293	4,768
Menaje habitaciones	-	67
Pastas	260	20,929
Plásticos	4,771	9,052
Químicos	2,690	2,608
Refrescos/bebidas	2,661	31,631
Repuestos	3,409	14,280
Producto 0%	34	129
Uniformes personal	-	4,497
Productos 12%	88	-
Suministros oficina	994	699
	51,658	296,075

**E. Propiedad,
maquinaria
y equipos**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Instalaciones	2,948	2,948
Maquinaria	10,152	8,173
Herramientas	11,767	11,767
Muebles y enseres	-	56,481
Unidad de transporte	189,020	99,239
Equipo de computo	-	1,123
	213,887	179,731
Menos depreciación acumulada	26,416	-
	187,471	179,731

El movimiento de propiedad, maquinaria y equipos, fue como sigue:

NUTRIJAMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	2015	2014
Costo ajustado:		
Saldo inicial	179,731	-
Compras	97,780	179,731
Ajuste al costo	(63,624)	
Saldo final	213,887	179,731
Depreciación acumulada ajustada:		
Saldo inicial	-	-
Gasto del año	26,416	-
Saldo final	26,416	-

F. Obligaciones financieras Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Préstamos terceros	56,137	
Banco Internacional: (1)		
Sobregiro	211,870	242,607
	268,007	242,607

(1) Al 31 de diciembre de 2015 este valor corresponde a un sobregiro contable debido a que se registra los cheques recibidos en garantía, los mismos que se liquidan conforme a los vencimientos.

G. Cuentas por pagar Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Proveedores (1)	790,256	745,000
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	73,839	17,287
Cuentas por pagar relacionadas (Nota O)	-	5,198
Anticipo clientes	80,371	89,341
Obligaciones con el personal	259,431	117,798
	1,203,897	974,624

(1) Al 31 de diciembre de 2015 esta cuenta incluye

NUTRIJAMA S.A.**Notas a los Estados Financieros**
(Expresadas en dólares)

principalmente 77,084 de Dioselina Moserratte, 66,374 de Carrera Bracho Carlos, 54,679 de Salinas V. y 37,605 de Vehículos y Comercio Astudillo por concepto de bienes y servicios recibidos pendientes de pago.

Al 31 de Diciembre de 2014 esta cuenta incluye principalmente 348,314 de Agroclientes valores pendientes por pagar a proveedores de bienes y servicios y se liquidan de acuerdo a la negociación pactada.

H. Obligaciones acumuladas

El movimiento de las obligaciones con los trabajadores, fue como sigue:

	2015	2014
Beneficios sociales:		
Saldo inicial	51,510	17,455
Provisión del año	182,222	105,525
Pagos efectuados	(138,617)	(71,470)
Saldo final	95,115	51,510
Participación de los trabajadores: (1)		
Saldo inicial	46,293	19,595
Provisión del año	0	33,123
Pagos efectuados	(1,391)	(6,425)
Saldo final	44,902	46,293
	140,017	97,803

(1) De conformidad con las disposiciones laborales vigentes, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

I. Impuesto a la renta

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador, la provisión para el impuesto a la renta se calcula en base a la tarifa corporativa del 22% aplicable a las utilidades gravables. Si las utilidades son reinvertidas (aumento de capital) la tasa de impuesto a la renta tendrá una reducción de 10 puntos porcentuales.

Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

NUTRIJAMA S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

Diciembre 31,	2015	2014
Reserva facultativa	298,735	298,735
	298,735	298,735

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos 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. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

L. Ingresos

Las ventas de la Compañía se originan por servicios complementarios alimentación, limpieza y camarería, al 31 de diciembre de 2015, las ventas se detallan así:

Diciembre 31,	2015	2014
Ventas con Iva 12%.	3,589,136	2,769,140
Ventas con Iva 0%	792	4,381
	3,589,928	2,773,521

M. Gastos de Administración

Un detalle es como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Sueldos y salarios	929,222	516,232
Beneficios sociales	388,682	200,162
Gastos de personal	14,152	4,345
Servicios de terceros	318,114	69,514
Gastos publicidad	180	155
Combustibles y lubricantes	28,581	12,833
Seguros y reaseguros	4,613	
Otros gastos servicios	55,918	2,831
Gastos de gestión	47	766
Servicios básicos	3,294	437
Impuestos y contribuciones	6,305	2,848
Amortizaciones	54,675	
Depreciaciones	26,416	
Baja inventarios		434
	1,830,199	810,557

NUTRIJAMA S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****N. Transacciones
compañías
relacionadas**

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Cuentas por cobrar: (Nota B)		
Catemasibo S.A.	752,031	590,984
	<u>752,031</u>	<u>590,984</u>
Cuentas por pagar: (Nota G)		
Préstamos a terceros	-	5,198
	<u>-</u>	<u>5,198</u>

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Años terminados en Diciembre 31,	2015	2014
Ventas:		
Catemasibo S.A.		
Pago roles	452,591	510,493
Préstamos	-	78,330
Pago a proveedores	315,028	308,592
Compras:		
Pago impuestos	50,000	3,868

**O. Eventos
subsecuen-
tes**

Entre el 31 de Diciembre de 2015 y la fecha de emisión del informe de los auditores independientes (3 agosto de 2016), no se han producido eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.