

IOE KAFFERY S.A. NOTAS A LOS TITULADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento:

Las gerencias políticas consultó aplicando en la preparación de los estados financieros de la Compañía, se detallan a continuación. Formas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados y han sido aplicadas sobre la base de Normas Internacionales de Información Financiera, y Normas Internacionales de Contabilidad, vigentes al cierre del ejercicio fiscal 2015.

Período consultado

Los estados de situación financiera se presentaron al 31 de diciembre de 2015.
Los estados de resultados integrales reflejan los resultados acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2015.
Los estados de cambios en el patrimonio reflejan los aumentos o reducciones entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2015.

Los estados de flujo de efectivo por método directo, reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2015.

Base de Presentación:

Los estados financieros de la Compañía se prepararon en dólares de los Estados Unidos al 31 de diciembre de 2015, así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujo de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2015.

Los estados financieros ajustados han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en la República del Ecuador.

Medición de riesgos financieros y definición de rubros:

Las Gerencias Local y General, Administrativa y Financiera de la Compañía, con la supervisión de la Gerencia General, han establecido los rubros de riesgo más relevantes de acuerdo a una metodología de evaluación de riesgos. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de valores.

Las actividades de la Compañía como expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación:

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez de la administración se refiere a su capacidad de generar los recursos y pagos, considerando los flujos de efectivo más relevantes de acuerdo a una metodología de evaluación de riesgos. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de valores.

Riesgo de inflación: El riesgo de inflación proviene del impacto de inflación acumulada de los precios con los que se determinan los costos de los bienes. El riesgo puede variar cuando el costo de los bienes cambia, lo que puede afectar la misma cantidad de bienes que anteriormente se consumían.

Riesgo crediticio: El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instrumentos financieros, así como la exposición al crédito de clientes, que incluye a los saldos pendientes de los clientes por cobrar y los instrumentos respaldados.

estimado representado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación o estado.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y la vida útil estimada en el cálculo de la depreciación:

Construcciones e instalaciones	10%
Muebles, escritorios y Maq. de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Equipos de comunicación	10%
Autos para producción	10%
Maquinaria y equipo	10%
Vehículos	20%
Equipos varios	10%

Retiro o venta de propiedades y equipos: La utilidad o pérdida que surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el costo en libros del activo y mostrada en resultados.

Cuentas por pagar y otros cuentas por pagar: Las cuentas por pagar y otros 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 acumulando utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El pago por intereses, incluyendo los intereses implícitos) se muestra en el estado de resultados financieros y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulta insignificante.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todos los costos por pagar se paguen de conformidad con los términos acordados por los contratados.

Obligaciones financieras:

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción imputados. Entre préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado, cualquier diferencia entre los límites recibidos, menos de los costos de transacción y el valor de rescisión se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

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

Atestado en:

Javier Almeida Conde
CONTADOR GENERAL

Los principales riesgos financieros de los saldos de caja y efectivo, derivados comerciales y otros riesgos por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los intereses se reflejan en el balance de situación como de pasivos por intereses, estimados por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de períodos anteriores y la valoración del costo promedio actual.

Riesgo de tasa de interés: El principal objetivo es la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener el equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a la Compañía el pago de la deuda con una rentabilidad adecuada en el estado de resultados. Esta decisión es la base de interés se debe a una política de gobierno, que mantiene dentro de los límites de riesgo y la liquidez de las tasas.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En los estados de situación financiera, los saldos se clasifican en función de su vencimiento, como corrientes o no corrientes, igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los saldos a ser pagados.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, los depósitos a la vista mantenidos en instituciones financieras y otros instrumentos de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

Cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son activos 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 acumulando utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier descuento. El ingreso por intereses, incluyendo los intereses implícitos) se muestra en el estado de resultados financieros y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulta insignificante.

La provisión por el descuento de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los saldos nominales de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar. El monto de la provisión se reconoce en el estado de resultados integrales.

Inventarios

Los inventarios que corresponden a productos terminados, los saldos que se encuentran almacenados al costo de producción, el mismo que no supera el valor de mercado.

El costo de los inventarios se determina utilizando el método de promedio ponderado.

Propiedades y equipo

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, no puesto en condiciones de funcionamiento según lo prescrito por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento modelo del costo: Después del reconocimiento inicial, las partidas de activos fijos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de valor de venta.

Los costos de reparación y mantenimiento se registran a resultados en el periodo en que se producen.

Método de depreciación y vida útil: El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el