

NUTRIVITAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

CONTENIDO:

Informe de Auditoría Externa

Estado de Situación General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

1

INFORME DE AUDITORIA



A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE NUTRIVITAL S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

He auditado los estados financieros de NUTRIVITAL S.A. al 31 de diciembre de 2011 que se adjuntan: Estado de Situación General, Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos en Efectivo para el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas de contabilidad más significativas y las notas explicativas a los Estados Financieros.

La Administración de NUTRIVITAL S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador, su responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener un sistema adecuado de control interno para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de manera que estén libres de errores importantes originados en fraudes o errores; la selección y aplicación de Políticas de Contabilidad apropiadas a la gestión de la empresa; y, la elaboración de estimados de contabilidad que sean aplicables con las circunstancias.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basada en la Auditoría que he practicado a Nutrivital S.A.

La Auditoría la realicé de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumpla con los requerimientos éticos y planee y efectúe la Auditoría para obtener una certeza razonable respecto de si los Estados Financieros están libres de errores importantes. Una Auditoría implica la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor incluyendo la evaluación de los riesgos de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la empresa con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias más no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno implementado por la Compañía. Una Auditoría también incluye la evaluación sobre la aplicación apropiada o no de los Principios de Contabilidad y también de si los estimados contables hechos por la administración son razonables, así como también una evaluación sobre la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para mi opinión.

Bases para calificar la Opinión:

1. NUTRIVITAL S.A. fue constituida según Resolución No. 08.Q.IJ.000297 de 26 de enero de 2009, y Registro Mercantil No. 416 de 12 de Febrero de 2009 por lo que durante el período 2011 se encuentra todavía en la fase de su Instalación y su organización administrativa y de producción están en proceso de definición para llegar a ser considerada como un Negocio en Marcha Plena. Sus activos y pasivos están conformados en parte por aquellos que antes pertenecieron a Asociación o Cuentas en Participación Nutrivital ya que de ésta partió la creación de Nutrivital S.A. por lo que es notorio el uso de equipos, materiales y personal de aquella. Esta situación No ha permitido tomar un detalle completo de Propiedad, Planta y Equipo ni Mano de Obra como tampoco el uso de la materia prima utilizada en la elaboración de los productos procesados y comercializados.

NUTRIVITAL S.A. desarrolló su producción en masa en los últimos meses de 2010 por lo que los saldos al 31 de diciembre de ese año fueron notoriamente reducidos en comparación con la producción del 2011, y las ventas de esos dos períodos también son diferentes ya que prácticamente el 98% se vende al Programa de Provisión de Alimentos del Ministerio de Inclusión Social y Económica para niños escolares a cargo del Ministerio de Educación.

2. Al ser una Sociedad relativamente nueva, la administración inició el proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera en los primeros meses de 2012 por lo que al 1ro. De enero del 2011 no encontramos los saldos iniciales ajustados para iniciar el año de transición de NEC a NIIFs.
3. En razón de que no hubo auditoría por los períodos 2009 y 2010 no fue posible calificar como razonables los saldos presentados en los Estados Financieros de dichos períodos, lo cual no permitió que determine como razonables los saldos iniciales para el 2011.
4. De lo descrito en la Base No. 1, Nutrivital S.A. realizó operaciones con su parte relacionada Asociación o Cuentas en Participación Nutrivital en un porcentaje mayor al 25% como señalan la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación. Según el Régimen de Precios de Transferencia incorporado a la legislación tributaria vigente, dispone la obligación de los contribuyentes a enviar información a la Administración Tributaria, esta disposición no se ha cumplido.
5. El sistema electrónico de Contabilidad utilizado por la Empresa, está incompleto, en razón a que no tiene módulos para registro y control de las áreas de producción, logística, nómina y activos fijos. Esta situación no permite tener información confiable ni oportuna para conocer los verdaderos costos de producción y además es causa para que la Contabilización de estas transacciones no pueda realizarse oportunamente ni de manera eficiente.
6. El manejo y control de los Inventarios está sujeto a los turnos de trabajo de la Planta de producción, no cuenta con personal definido como Bodeguero por lo que no existe una real responsabilidad de la administración de las bodegas de materia prima, productos en proceso y productos terminados. No se llevan registros ni documentación adecuados que permitan el conocimiento oportuno de las verdaderas existencias y del manejo de los productos en las



diferentes bodegas. La planificación efectiva de adquisiciones no puede ejecutarse oportunamente por esta deficiencia.

7. Por ser una industria de productos alimenticios, tiene frecuente control de organizaciones estatales como del CONSEP que controla el correcto manejo de los ácidos que la Empresa utiliza en la elaboración de sus productos; del Ministerio de Salud para entregarle el Permiso de Funcionamiento. Además se ha sometido a la Auditoría de ICONTEC INTERNATIONAL que le entrega la Calificación Internacional por las Buenas Prácticas de Manufactura y les ha proporcionado el Certificado BPM-A – HACCP quien realiza el análisis de los puntos críticos de control; la Organización A.C.A. FOOD que también controla el buen uso de prácticas de manufactura y que también le entregaron el Certificado de BPM que le autoriza a la elaboración y producción de la granola y demás productos que se hacen en NUTRIVITAL S.A., lo que contribuye a que la Empresa no tenga problemas que tengan que ver con la salubridad de sus instalaciones y la protección de su entorno y sobre todo con el buen manejo físico de los productos en lo que se refiere a la manipulación.
8. Por la no aplicación de las NIIFs en el período 2011 se ha dejado de registrar pasivos relativos a la Jubilación Patronal del personal. No consideré práctico extender los procedimientos de Auditoría en este sentido en razón de que la Empresa está en proceso de instalación y el personal que ocupa en muchos casos es transitorio. Como en el período 2012 se está haciendo la implementación de las NIIFs se tomará en cuenta el contratar a un Actuario calificado para que realice la correspondiente provisión para jubilación patronal y desahucios.

OPINION DE AUDITORIA:

En mi opinión, excepto por los efectos de los ajustes que deberían darse en las correcciones a las observaciones realizadas, los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2011, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de NUTRIVITAL S.A. y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha se prepararon de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

ENFASIS EN UN ASUNTO:

Del análisis efectuado a los Estados Financieros y al sistema de control interno, he observado que la falta de un sistema integrado de información financiera y administrativo ha provocado que se desfase los procedimientos de registro de las transacciones en las diferentes áreas de la empresa impidiendo a Contabilidad cumplir oportunamente con la entrega de la información que serviría para que Administración tome decisiones utilizando dicha información.

HECHOS SUBSECUENTES:

Durante la etapa de trabajo en el campo, he tenido conocimiento que la Administración está contactando proveedores de sistemas electrónicos integrados para utilizar en la empresa lo que se espera en el menor tiempo posible se pueda concretar.



NUTRIVITAL S.A. funciona en 3 diferentes lugares (arrendados):

1. Planta principal en Tumbaco, calle Francisco de Orellana y Eloy Alfaro
 - Oficinas para las áreas de Administración, Financiera y Logística.
 - Planta de producción

 - Bodegas de Tránsito (materias primas, productos en proceso y productos terminados)
2. Local No. 2 en Tumbaco, camino a Cumbayá
 - Planta No. 2

 - Bodega No. 2 para (materias primas, productos en proceso y productos terminados)
3. Local No. 3 en Cumbayá
 - Bodegas para materias primas, productos en proceso y productos terminados.

La Administración de Nutrivital S.A. adquirió un terreno en Puenbo donde se va a construir las nuevas instalaciones de la Empresa que comprenderán oficinas y bodegas.

Quito, Agosto 31 de 2012

Ruth A. Bonilla J.

CPA Lcda. Ruth A. Bonilla J.
Lic. Profesional 16768
Registro Superintendencia
De Compañías No. SC-RNAE-836



NUTRIVITAL S.A.
RUC: 1792180031001
EXPEDIENTE: 161936

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO	Notas	2011	JUSTES Y RECLASIFICACION (Balance seg.)		Auditoría
			DEBE	HABER	
Activos Corrientes:					
Caja-Bancos		280644,21			280644,21
Cuentas por Cobrar-Clientes		37781,26			37781,26
Cuentas por Cobrar-Empleados		3952,95			3952,95
Otras Cuentas por Cobrar	3-4	2067403,42	29000,00		2096403,42
Impuestos por Cobrar		284129,92			284129,92
Inventarios		289713,15			289713,15
Importaciones en Tránsito		46289,69			46289,69
Capital Suscrito por Cobrar	2	10000,00		10000,00	0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3019914,60			3038914,60
Activo Fijo:					
Terrenos	3	240848,99		26000,00	214848,99
Maquinaria y Equipo		264388,32			264388,32
Muebles y Enseres		38774,25			38774,25
Equipos de Computación		14479,18			14479,18
Vehículos		197163,02			197163,02
Adecuaciones Planta		12315,90			12315,90
Depreciación Acumulada		-73563,65			-73563,65
TOTAL ACTIVO FIJO		694406,01			668406,01
Activo Diferido:					
Gastos de Constitución		6168,00			6168,00
Amortización Acumulada		-3392,40			-3392,40
Garantía de Arriendo	4	3000,00		3000,00	0,00
Seguros Prepagados		12025,60			12025,60
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		17801,20			14801,20
TOTAL ACTIVO		3732121,81			3722121,81
PASIVO					
Pasivo Corriente:					
Proveedores		398973,95			398973,95
Anticipo de Clientes		1449287,69			1449287,69
Impuestos por Pagar	1	195551,08		18694,82	214245,90
Obligaciones por Pagar Empleados		20746,24			20746,24
IESS por pagar		3318,24			3318,24
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2067877,20			2086572,02

Pasivo no Corriente:					
Préstamos de Socios		1221788,93			1221788,93
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1221788,93			1221788,93
TOTAL PASIVO		3289666,13			3308360,95
PATRIMONIO					
Capital Social		200000,00			200000,00
-Capital Suscrito No Pagado	2		10000,00		-10000,00
Aporte de Socios para Futuras Capitalizaciones		200000,00			200000,00
Reserva Legal		26,42			26,42
Utilidades no Distribuidas		688,36			688,36
Utilidad del Ejercicio	1	41740,90	18694,82		23046,08
TOTAL PATRIMONIO		442455,68			413760,86
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3732121,81	57694,82	57694,82	3722121,81

1. Distribución de utilidades 2011 , determinando en el Balance Definitivo:

Utilidad 2011	41740,90
15% participación trabajadores	-6261,14
Impuesto a la Renta por Pagar - NUTRIVITAL	-12433,68
Saldo de utilidades a Dividendos por Pagar a Socios	23046,08

2. Saldo de los aportes al Capital que están sin cancelarse al 31 Dic.2011
3. Anticipo entregado a Sr. Birnberg para compra de terreno en Puenbo
4. Garantía entregada a Arrendador de las Instalaciones que ocupa Nutrivital que será recuperada cuando se de por terminado el contrato de arriendo.

TRIVITAL S.A.

RUC: 1792180031001

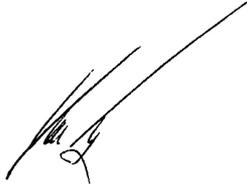
EXPEDIENTE: 161936

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

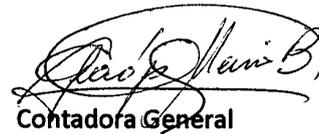
ACTIVO	Notas	2011	2010
no auditados			
Activos Corrientes:			
Caja-Bancos		280644,21	17875,98
Inversiones Corrientes			909978,00
Cuentas por Cobrar-Clientes		37781,26	664532,40
Cuentas por Cobrar-Empleados		3952,95	
Otras Cuentas por Cobrar		2096403,42	11168,32
Impuestos por Cobrar		284129,92	58052,77
Inventarios		289713,15	
Otros Activos Corrientes			720591,53
Importaciones en Tránsito		46289,69	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3038914,60	2382199,00
Activo Fijo:			
Terrenos		214848,99	215000,00
Maquinaria y Equipo		264388,32	5771,43
Muebles y Enseres		38774,25	
Equipos de Computación		14479,18	886,60
Vehículos		197163,02	154207,32
Adecuaciones Planta		12315,90	
Depreciación Acumulada		-73563,65	-18827,82
TOTAL ACTIVO FIJO		668406,01	357037,53
Activo Diferido:			
Gastos de Constitución		6168,00	6168,00
Amortización Acumulada		-3392,40	-2158,80
Seguros Prepagados		12025,60	
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		14801,20	4009,20
TOTAL ACTIVO		3722121,81	2743245,73
PASIVO			
Pasivo Corriente:			
Proveedores		398973,95	2504223,86
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales			25090,83
Anticipo de Clientes		1449287,69	
Impuestos por Pagar		214245,90	3344,96
Obligaciones por Pagar Empleados		20746,24	10057,60
IESS por pagar		3318,24	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2086572,02	2542717,25

Declaro no Corriente*
Préstamos de Socios
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE
TOTAL PASIVO
PATRIMONIO
Capital Social
-Capital Suscrito No Pagado
Aporte de Socios para Futuras Capitalizaciones
Reserva Legal
Utilidades no Distribuidas
Utilidad del Ejercicio
TOTAL PATRIMONIO
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

1221788,93	
1221788,93	
3308360,95	2542717,25
200000,00	200000,00
-10000,00	
200000,00	
26,42	4,90
688,36	93,15
23046,08	430,43
413760,86	200528,48
3722121,81	2743245,73



Representante Legal



Contadora General

NUTRIVITAL S.A.

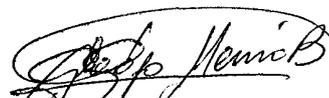
RUC: 1792180031001

EXPEDIENTE: 161936

ESTADO DE RESULTADOS

	Notas	<u>2011</u>	<u>2010</u>
INGRESOS ORDINARIOS		7956575,04	3000,00
(-)COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN			no auditados
Costos de Operación de la Planta		7595050,48	1788,23
Gastos en el Personal		59586,92	0,00
Gastos de Manejo		273299,14	385,43
Depreciaciones		1233,60	0,00
TOTAL COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN		7929170,14	2173,66
Utilidad Bruta en Ventas		27404,9	826,34
OTROS INGRESOS/EGRESOS			
Otros Ingresos		14336,00	0
Gastos No deducibles		-21279,42	-385,43
UTILIDAD NETA		20461,48	440,91


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADORA

NUTRIVITAL S.A.

RUC: 1792180031001

EXPEDIENTE: 161936

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Por el período terminado el 31 de diciembre de 2011 con cifras comparativas del año 2010

	Capital	Resultados	Total
	Participaciones	Acumulados	Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2010 (No auditados)	200000,00	93,15	93,15
Utilidad neta		430,43	430,43
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2010 (NO AUDITADO)	200000,00	523,58	523,58
Saldos al 31 de diciembre 2011	200000,00	688,36	423760,86
Utilidad neta 2011		23046,08	23046,08
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2011	200000,00	23734,44	446806,94


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADORA

NUTRIVITAL S.A.

RUC: 1792180031001

EXPEDIENTE: 161936

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período terminado el 31 de diciembre de 2011

2011

Flujos de efectivo de las actividades de operación

Efectivo recibido de clientes

5861773,41

(-)Efectivo Pagado a proveedores y empleados

7105287,90

Efectivo Neto utilizado en actividades de operación

-1243514,49


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADORA

NUTRIVITAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2011

NOTA 1. – OPERACIONES

NUTRIVITAL S.A. fue constituida el 26 de enero de 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de febrero de 2009 con la finalidad de dedicarse a la producción de lácteos y producción de alimentos y derivados de soya.

Entorno Económico.-

Durante el año 2011 la economía mundial experimentó cierta recuperación de las crisis de los años 2008, 2009 y 2010, sin embargo el proceso es lento y complejo llevando a los principales mercados financieros a un estado de recesión económica donde temas como el desempleo y disminución en la demanda de los consumidores siguen afectando a la economía mundial. En el Ecuador, el Gobierno inicia un programa de desayuno escolar para estudiantes de las escuelas públicas y de escasos recursos del País, por lo que invita productores de alimentos sanos y seguros acordes a su programa a ser los proveedores de estos productos. Es en este entorno que NUTRIVITAL S.A. empieza su desarrollo productivo y en base a una planeación adecuada, se involucra con el Estado para formar parte de los proveedores de desayuno escolar. Las operaciones ya organizadas empiezan a finales del 2010 y continúan su desarrollo durante el 2011, seleccionando proveedores de suministros y materiales de alta calidad, mano de obra calificada y dispuesta a emprender este nuevo proyecto que promete llegar a ser una interesante fuente de empleo y proveedor seleccionado del Estado.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros y uso de estimados.- Transición a las NIIFs

Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador y en aquellas situaciones que no están especificadas en las NEC se aplican prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Las NEC fueron emitidas en los años 2000 y 2002 y provienen de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), sin embargo, no todas fueron adoptadas en el Ecuador. En razón de esta explicación, los estados financieros de NUTRIVITAL S.A. han sido preparados en base al costo histórico.

Las NEC estuvieron vigentes hasta el 31 de diciembre del 2011 en razón de que el País, adoptó desde el año 2009 las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, las mismas que de acuerdo al cronograma establecido por la Superintendencia de Compañías, inician su aplicación de forma definitiva desde el 1ro. De enero del 2012. La preparación de los Estados

Financieros de acuerdo a las NEC requieren que la Administración de la Empresa realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían eventualmente, diferir de las estimaciones realizadas y estas diferencias podrían ser significativas.

En el transcurso del 2012, la Administración de la Empresa inició el proceso de transición a las Normas Internacionales de Información Financiera contratando un Profesional Auditor para que realice el Cronograma de Implementación de estas normas. La documentación correspondiente se envió a la Superintendencia de Compañías y se ha iniciado un proceso de Capacitación a principales ejecutivos de la Empresa. Todavía no se ha iniciado su implementación y la Contabilidad en el 2012 está siendo realizada en base a NEC.

b) Moneda Funcional y transacciones en moneda extranjera

Los registros contables y estados financieros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda de curso legal adoptada por la República del Ecuador en enero de 2000. En NUTRIVITAL no se ha trabajado en el 2011 con otras monedas.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

NUTRIVITAL SA. Para propósitos de presentación del Estado de Flujos de Efectivo, considera como equivalentes de efectivo los saldos de las cuentas Caja y Bancos.

d) Clientes

Como se había indicado en el inicio, NUTRIVITAL S.A., tiene como cliente especial al Estado a quien le proporciona los derivados de soya en barra y granola para la alimentación a escolares del País, eventualmente se vende a Supermercados nacionales y a empleados de la Empresa que se convierten en interesantes vendedores a domicilio.

e) Inventarios

Los inventarios están conformados por Materia Prima, Suministros y Materiales, Productos en Proceso y Productos Terminados que son utilizados para la elaboración de los productos que ofrece al mercado la Empresa. Para su manejo y transformación utiliza 3 bodegas diferentes y 2 Plantas con las debidas seguridades y manejo adecuado de productos como señalan las normas internacionales de manejo de Alimentos.

f) Propiedad, Planta y equipo

Las diferentes cuentas que conforman este grupo llamado también Activo Fijo, se presentan netos de la depreciación acumulada y están contabilizados al costo de adquisición. Se deprecian utilizando el método de línea recta tal como señala la Ley de Régimen Tributario Interno y en base a su vida útil y de acuerdo a la clasificación de cada uno de estos Activos. El costo y la depreciación acumulada se reducen de las cuentas respectivas.

g) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos por las ventas de los productos son reconocidos en base a la presentación de las correspondientes facturas emitidas a los clientes. Los costos y gastos se reconocen y registran cuando se incurre en ellos.

h) Provisiones

Se reconocen cuando la Empresa, tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado y es probable la obligación. Las provisiones se miden en base a la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación en la fecha del Balance.

i) Impuesto a la Renta

Se calcula de acuerdo a las leyes tributarias vigentes, en el año 2011 se esta aplicando un porcentaje del 24% en atención a lo que establece el Código de la Producción. Este porcentaje se aplica cuando hay utilidades.

j) Cuentas por Pagar

Las Cuentas por Pagar de NUTRIVITAL S.A. son para Proveedores, trabajadores, impuestos y aportes al IESS. Estas deudas no generan ninguna tasa de interés.

k) Patrimonio

El Capital Suscrito es de \$ 200.000 pero al 31 de diciembre del 2011m había un saldo de \$ 10.000 que todavía no se había cancelado por parte de los Socios. Esto se lo hizo en el 2012. En este grupo también se encuentra que los Socios hicieron un aporte para que se aumente el capital de la empresa en el 100% de su valor inicial.

En este grupo también se encuentra que los dividendos correspondientes a los Socios por las utilidades del 2009 y 2010 no se los ha pagado y están contabilizados como Utilidades Acumuladas

l) Precios de Transferencia

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, establecen el contenido del Anexo y del Informe de Precios de Transferencia que deberán ser utilizados y remitidos al SRI por contribuyentes que tengan relaciones comerciales con sus partes relacionadas, aspecto que se señala adecuadamente en la Ley para reconocer si se es o no se es Parte Relacionada NUTRIVITALS.A. tiene su Relacionada NUTRIVITAL ACP.

