

CORPORACION KUNACHIA S. A.

CORPORACION KUNACHIA S. A.

Políticas y Notas a los Estados Financieros

Año 2016

# CORPORACION KUNACHIA S. A.

## 1. Objeto de la Compañía.

**CORPORACION KUNACHIA S. A.** está constituida en el Ecuador desde el 2 de diciembre de 2013 y su actividad principal es la venta al por mayor y menor de alimentos.

## 2. Bases de presentación y preparación de los estados financieros y principales criterios contables Aplicados.

Los Estados de Situación Financiera Clasificados al 31 de Diciembre del 2016, incluyen los saldos contables al final del año 2016, aplicados a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los Estados de Resultados Integrales por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 1 de enero y 31 de diciembre de los años 2016, incluyen los resultados de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 1 de enero y 31 de diciembre de los años 2016, aplicados según a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros, de conformidad con lo requerido por las NIIFs, éstas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en éstos estados financieros.

### 2.1 Bases de preparación de los estados financieros.

Los presentes Estados Financieros de la Compañía constituyen los cuartos estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías; y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros al 31-12-2016, que se adjuntan, han sido preparados de conformidad a lo requerido con las NIIFs, en donde se requiere que para cumplir con NIC 1, los estados financieros conforme a las NIIFs incluirán los estados de posición financiera, los estados del resultado integral y el estado de cambios en el patrimonio.

### 2.2 Periodo contable.

Los presentes Estados Financieros cubren el siguiente período:

Estados de Situación Financiera: Por el período terminado al 31 de diciembre de 2016.  
Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016.  
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto: Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016.

### 2.3 Declaración de cumplimiento.

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen los segundos estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas han

## **CORPORACION KUNACHIA S. A.**

sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

Se considera como base los estados financieros del ejercicio anterior año 2015 para la presentación de la información del año 2016.

Se incluyen las notas e información comparativa. Adicionalmente en las definiciones de la NIC 1, en el párrafo 7 indica que "La aplicación de un requisito será impracticable cuando la entidad no pueda aplicarlo tras efectuar todos los esfuerzos razonables para hacerlo". Sobre esta base la compañía presenta información comparativa de dos años para todos los estados financieros.

### **2.4 Monedas de presentación y moneda funcional.**

Los registros contables y los estados financieros de la Compañía, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). Los estados financieros de CORPORACION KUNACHIA S. A. son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

### **2.5 Base de medición.**

Los estados financieros de CORPORACION KUNACHIA S. A., se registran sobre la base del devengado.

### **2.6 Uso de estimaciones y supuestos.**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

### **2.7 Activos financieros.**

Los activos financieros dentro del estado de situación financiera se incluyen en los rubros efectivo y cuentas por cobrar mantenidos al vencimiento dentro del alcance de NIC 32.

Los activos financieros dentro del alcance de NIC 39 son clasificados como activos financieros a valor justo con efecto en patrimonio, créditos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, o como derivados designados como instrumentos mantenidos como una cobertura efectiva, según corresponda.

#### **2.7.1 Estimación o deterioro para cuentas de dudosa recuperación.**

## **CORPORACION KUNACHIA S. A.**

Corresponde a cuentas por cobrar pendientes de pago, por las ventas comerciales, con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo, lo cual es igual al valor de la factura registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Sin embargo, debido a que dichas cuentas tienen plazos debidamente establecidos, el costo amortizado no difiere significativamente de su valor nominal por cuyo motivo no se ha efectuado el ajuste de las cuentas al que resultaría de aplicar el referido método de costo amortizado.

En los precios de venta están considerados los componentes de financiamiento, las ventas se efectúan con plazos debidamente acordados, los cuales son consistentes con la práctica del mercado.

### **2.7.2 Estimación o deterioro para cuentas de dudosa recuperación.**

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la estimación es el valor en libros del activo. La estimación es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la provisión. Las recuperaciones posteriores de los montos previamente castigados son acreditadas en el estado de resultados.

### **2.8 Propiedades, maquinarias y equipos.**

Los edificios, equipos, maquinarias y vehículos. El saldo neto de los equipos, maquinarias y vehículos no excede, en su conjunto, el valor de utilización económica.

Los demás activos se muestran al costo histórico o el valor ajustado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

## CORPORACION KUNACHIA S. A.

**2.9 Depreciación** La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser

utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración.

### 2.10 Método de depreciación.

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones del año y reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos por parte de la Compañía los beneficios económicos futuros del activo.

El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo, se cambiará para reflejar el nuevo patrón. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8. Los terrenos no son depreciados. La depreciación de los demás activos se calcula mediante el método de la línea recta para imputar su costo o los montos revaluados a sus valores residuales durante la vida útil estimada, tal como sigue:

Los años de vida útil estimados son los siguientes:

Activo	Años	Tasa
Edificios	20	5%
Maquinarias	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos e instalaciones	10	10%
Vehículos	10	10%
Equipo de computación	3	33%
Herramientas	10	10%
Partes de maquinaria	5 y 10	20% y 10%

### 2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido.

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

#### 2.11.1 Impuesto a la renta corriente.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes; la tarifa será del 23% para el año 2012, del 22% para el año 2015 y 2016, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

## CORPORACION KUNACHIA S. A.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos totales.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

### 2.12 Pasivos financieros.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, y
- Cuentas por pagar.

La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial, es decir cuando se compromete a pagar el pasivo.

Los pasivos financieros son medidos inicialmente su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del pasivo. Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos cualquier estimación por deterioro, en los casos aplicables.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

### 2.13 Préstamos bancarios.

La política de la Compañía es reconocer los préstamos bancarios inicialmente al valor justo y posteriormente medirlos al costo amortizado; cualquier diferencia entre el monto recibido (neto del costo de la transacción) y el valor de reintegro es reconocida en el estado de resultados en el plazo de los préstamos, usando el método del interés efectivo. Sin embargo, debido al plazo relativamente corto por el cual se contratan estos préstamos su valor nominal no difiere significativamente del que resultaría de aplicar el referido método del costo amortizado.

Los intereses devengados son registrados en el Estado de Resultados en cada fecha de cierre de los Estados Financieros y los intereses reales se registran en el momento del pago dando de baja las provisiones realizadas.

Los préstamos bancarios y sobregiros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

### 2.14 Cuentas por pagar, corrientes y no corrientes.

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las IFRS requieren que los documentos y cuentas por pagar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo, las partidas por pagar son pasivos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por pagar están valuadas a

## CORPORACION KUNACHIA S. A.

su valor nominal o de transacción

Estos pasivos son considerados como corrientes, excepto en los casos en que los vencimientos se extienden más allá de los 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros en cuyo caso estas cuentas por pagar son consideradas como pasivos no corrientes

### 2.15 Cuentas por pagar comerciales.

Son obligaciones de pago principalmente por bienes y materiales utilizados en la transformación del producto terminado además de servicios adquiridos a proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que el equivalente a su costo amortizado, puesto que son pagos que se realizan en el corto plazo

#### **Bajas de pasivos financieros.**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando se extingue

### 2.16 Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como consecuencia de un suceso pasado cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades

### 2.17 Beneficios a los empleados.

#### 2.17.1 Beneficios de corto plazo.

Corresponden principalmente a

- La participación de los trabajadores en las utilidades: ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: fondos de reserva se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador
- Vacaciones: se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada

#### 2.17.2 Beneficios de largo plazo.

##### **Jubilación patronal.**

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios ininterrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado.

## **CORPORACION KUNACHIA S. A.**

El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%

La Compañía también paga obligatoriamente contribuciones a un plan nacional de seguro de pensiones administrada por el Gobierno a través del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales por este beneficio una vez que las contribuciones al plan han sido pagadas

### **Beneficios por terminación de la relación laboral (desahucio).**

Los beneficios de terminación de la relación laboral por concepto de indemnización por despido intempestivo son pagaderos cuando el contrato laboral es terminado por la Compañía antes de la fecha de jubilación normal o si es que un empleado acepta voluntariamente dejar su trabajo a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios de terminación laboral cuando se demuestra que existe un compromiso para (i) la terminación del empleo de los trabajadores actuales con base en un plan formal detallado que no otorga posibilidades de reintegro al empleo o (ii) los beneficios son otorgados como resultado de una oferta hecha para reforzar la renuncia voluntaria. Los beneficios aplicables después de transcurridos 12 meses desde la fecha del balance general son descontados a sus valores presentes

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Trabajo. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías

### **Cálculo de las provisiones.**

El importe reconocido como un pasivo por beneficios definidos será la suma neta total de los siguientes importes: (NIC 19.54)

- El valor presente de la obligación por beneficios definidos al final del periodo sobre el que se informa
- Mas cualquier ganancia actuarial (menos cualquier pérdida actuarial) no reconocida por causa del tratamiento contable se reconoce en resultados)
- Menos cualquier importe procedente del costo de servicio pasado todavía no reconocido como un gasto
- Menos el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa, de los activos del plan (si los hubiera) con los cuales se liquidan directamente las obligaciones

La Compañía reconoce en el resultado el importe total neto de las siguientes cantidades salvo que otra Norma requiera o permita su inclusión en el costo de un activo: (NIC 19.61)

- El costo de servicio del periodo corriente
- El costo por intereses.
- El rendimiento esperado de cualquier activo del plan así como de cualquier derecho de reembolso
- Las ganancias y pérdidas actuariales, según se requiera de acuerdo con la política contable de la Compañía.
- El costo de los servicios pasados.
- El efecto de cualquier tipo de reducción o liquidación del plan; y

### **Método de valoración actuarial.**



## CORPORACION KUNACHIA S. A.

La Compañía utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado (NIC 19.64)

Al determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, así como los costos que corresponden a los servicios prestados en el periodo corriente y, en su caso, los costos de servicio pasado, la Compañía procede a distribuir los beneficios entre los periodos de servicio, utilizando la fórmula de los beneficios del plan. No obstante, si los servicios prestados por un empleado en años posteriores van a originar un nivel significativamente más alto de beneficios que el alcanzado en los años anteriores, la Compañía reparte linealmente el beneficio en el intervalo de tiempo que medie entre (NIC 19.67)

- La fecha a partir de la cual el servicio prestado por el empleado le da derecho al beneficio según el plan (con independencia de que los beneficios estén condicionadas a los servicios futuros), y
- La fecha en la que los servicios posteriores a prestar por el empleado generen derecho a importes adicionales no significativos del beneficio según el plan, salvo por causa de los eventuales incrementos de salarios en el futuro

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procede a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenden (NIC 19.109)

- Cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad
- Cualquier variación en el valor razonable de los activos del plan
- Cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas

Antes de proceder a la determinación del efecto de la reducción o de la liquidación en cuestión, la Compañía vuelve a medir el importe de la obligación contraída, así como el valor de los activos del plan, si existiesen, utilizando suposiciones actuariales actualizadas (incluyendo las tasas de interés y otros precios de mercado recientes)

### 2.18 Provisiones y pasivos contingentes.

Las provisiones son reconocidas por la Compañía cuando ocurren las tres condiciones siguientes:

- Se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de hechos pasados
- Es probable que sea necesario desembolsar recursos para cancelar una obligación, y el monto de dichos recursos sea posible medir de manera fiable

Las provisiones se registran a valor actual de los desembolsos que se estiman sean necesarios para liquidar la obligación, para lo anterior se utilizan las mejores estimaciones posibles para determinar el valor actual de las mismas

Un activo o pasivo contingente es todo derecho u obligación surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada solo si ocurren ciertos eventos de naturaleza incierta y que no dependen de la Compañía. La Compañía no reconoce ningún activo o pasivo contingente, pero de existir reconoce en notas para aquellos que sea probable la existencia de beneficios o desembolsos futuros.

## **CORPORACION KUNACHIA S. A.**

### **2.19 Reconocimiento de ingresos y costos.**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

### **2.20 Estado de flujos de efectivo.**

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

### **2.21 Ganancia por acción.**

Según la NIC 33 Ganancias por Acción, las ganancias por acción básicas se calcularán dividiendo el resultado del periodo atribuible a las tenedoras de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora (el numerador) entre el periodo ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el periodo.

### **2.22 Medio ambiente.**

Los desembolsos asociados a la protección del medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren.

La Compañía cumple con todos los requisitos ambientales solicitados por la autoridad competente, los conceptos relacionados con el mejoramiento y/o inversión de procesos, verificación y control de cumplimiento de ordenanzas y leyes relativas a procesos en contratos de construcción y cualquier otro que pudiera afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente, son registrados en Resultados en el periodo en el que se incurren.

### **2.23 Cambios de políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre de 2015.

### **2.24 Segmento operativo.**

La Compañía CORPORACION KUNACHIA S. A. se dedica a la venta al por mayor y menor de semillas de chía. La Compañía gestiona su operación y presenta la información en los estados financieros sobre la base de un único segmento operativo.

## CORPORACION KUNACHIA S. A.

### 2.24.1 Nuevos Pronunciamientos Contables que van a entrar en vigencia:

A la fecha de emisión de estos estados financieros se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

#### **NIIF 9: Instrumentos financieros.**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2016. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad

#### **NIIF 10: Estados financieros consolidados.**

Esta norma reemplaza a la NIC 27 Consolidación y estados financieros separados y la SIC 12 Consolidación, Entidades de cometido específico. Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2016. El objetivo de esta NIIF establece los principios de consolidación cuando una entidad controla una o más entidades.

#### **NIIF 11: Arreglos conjuntos.**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2016. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para las revelaciones financieras de las partes que integran un arreglo conjunto

Esta norma deroga la NIC 31 Negocios conjuntos y la SIC 13 Entidades controladas conjuntamente contribuciones no monetarias por los inversionistas

#### **NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades.**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2016. El objetivo de esta NIIF es requerir revelaciones a las entidades que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza de y riesgos con las inversiones en otras entidades y los efectos de esas inversiones en la posición financiera, rendimientos y flujos de efectivo

#### **NIIF 13: Medición del valor razonable.**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2016. Esta NIIF define "valor razonable", establece un solo marco conceptual en las NIIF para medir el valor razonable y requiere revelaciones sobre la medición del valor razonable. Esta NIIF aplica a otras NIIF que permiten la medición al valor razonable

#### **NIC 27 revisada: Estados financieros separados.**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2016. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable y las revelaciones requeridas para subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas cuando la entidad prepara estados financieros separados

#### **NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.**

## **CORPORACION KUNACHIA S. A.**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2016. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable para inversiones en asociadas y determina los requerimientos para la aplicación del método de participación patrimonial al contabilizar inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

### **NIC 19 revisada: Beneficios a empleados.**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2016. Incluye cambios referidos a los planes de beneficios definidos para los cuales requería anteriormente que las mediciones de las valoraciones actuariales se reconocieran en el estado de resultados o en Otros resultados integrales. La nueva NIC 19 requerirá que los cambios en las mediciones se incluyan en Otros resultados integrales y los costos de servicios e intereses netos se incluyan en el estado de resultados.

### **NIC 1: Presentación de estados financieros: Mejoras en la presentación de Otros resultados integrales.**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2016. Los cambios que se han incluido en la NIC 1 son párrafos específicos relacionados con la presentación de los Otros resultados integrales. Estos cambios requerirán que los Otros resultados integrales se presenten separando aquellos que no podrán ser reclasificados subsecuentemente al Estado de resultados y los que podrán ser reclasificados subsecuentemente al estado de resultado si se cumplen ciertas condiciones específicas.

### **NIC 12: Impuestos diferidos: Mejoras: Recuperación de activos subyacentes.**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2016. Deroga la SIC 21 Recuperación de activos no depreciables revaluados. Los cambios proveen un enfoque práctico para medir activos y pasivos por impuestos diferidos al medir al valor razonable las propiedades de inversión.

### **Interpretaciones a las NIIF.**

Las siguientes interpretaciones han sido emitidas y entrarán en vigencia en periodos posteriores.

**IFRIC 19:** Amortizando pasivos financieros con instrumentos de patrimonio. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2016.

**IFRIC 9** Requiere que la entidad evalúe si un derivativo inmerso en un instrumento financiero sea separado del contrato principal y contabilizado como un derivativo en el momento en que la entidad entra a formar parte del contrato. Se prohíben las revaluaciones posteriores, a menos que haya un cambio en los términos del contrato que modifiquen significativamente el flujo de caja que, de otra manera, sería requerido bajo el contrato, en cuyo caso se requiere de una revaluación. La Compañía aplicará esta norma a partir del 1 de enero del 2016 pero considera que no tendrá efectos significativos en sus operaciones.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones antes descritas que sean aplicables, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

### **3. Cuentas por cobrar.**

## CORPORACION KUNACHIA S. A.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo fue como sigue

Nota	31.12.2016	31.12.2015
Cientes locales y del exterior no relacionados (1)	73 495 97	18 841 87
Otras Cuentas por Cobrar(2)	2 400 00	215 014 05
Impuestos anticipados	34 634 10	33 120 66
Anticipo a Proveedores		
Impuestos por cobrar		
Menos provision acumulada para documentos y cuentas incobrables (6)	(0.00)	(0.00)
	<b>110.530.07</b>	<b>266.976.58</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponde a Clientes nacionales y Otras Cuentas por cobrar

(2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponden a préstamos empleados

Producto del análisis de deterioro determinado por la Compañía se identificó que la cartera cuya capacidad de recuperación no está seriamente afectada

El movimiento de la provisión acumulada para documentos y cuentas incobrables fue como sigue

	31.12.2016	31.12.2015
Saldo al inicio de cada periodo	0.00	0.00
Bajas	0	0
Adiciones	0	0
Bajas	0	0
Ajuste adopción NIIF	0	0
<b>Saldo al final de cada periodo</b>	<b>(0.00)</b>	<b>(0.00)</b>

#### 4. Propiedad, maquinaria y equipos.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo fue como sigue:

	31.12.2016	31.12.2015
Terrenos	0 00	0 00
Vehiculos	22 500.00	22 500.00
Maquinaria y equipo	343 299 32	325 313 50
Muebles y enseres	2 675 88	2 275 88
Equipo de computación	2 426 51	2321 25
Construcciones en Curso	0 00	2 675 95
Otras Plantas y Equipo	0 00	1 427 64
Menos depreciacion acumulada	(52 910 78)	(16 042 92)
<b>Total</b>	<b>317.990.93</b>	<b>340.471.30</b>

#### 5. Impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal

## CORPORACION KUNACHIA S. A.

Un resumen de políticas y procedimientos de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, es como sigue:

- (a) Se origina por el reconocimiento de impuestos diferidos relacionados con la re-estimación de las cuentas por cobrar anteriormente reconocidas fiscalmente al reconocimiento actual de acuerdo con requerimientos NIIF
- (b) Se origina por el cambio de política contable en la depreciación de las maquinarias y edificios propiedad de la Compañía reconocida anteriormente fiscalmente al reconocimiento actual bajo NIIF en base a avalúos realizados por peritos independientes
- (c) Corresponde a los impuestos diferidos por ajustes en las provisiones de Gastos Acumulados de personal a fin de depurar las cuentas en los estados financieros
- (d) Se origina por el reconocimiento de impuestos diferidos por la provisión de la jubilación patronal, la provisión fiscalmente deducible es la parte correspondiente a los empleados que hayan cumplido 10 años o más
- (e) Corresponde al reconocimiento de impuestos diferidos por ajustes a cuentas de proveedores y otras cuentas por pagar a fin de depurar las cuentas en los estados financieros. Se origina por el reconocimiento de impuestos diferidos por ajustes en la Bonificación por desahucio, en años anteriores utilizaron como provisión deducible un valor más alto de acuerdo a los estudios actuariales vigentes

### 6. Cuentas por pagar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo fue como sigue:

	31.12.2016	31.12.2015
Proveedores nacionales (1)	21.005.81	90.137.32
Obligaciones con la administración tributaria (2)		
Obligaciones con el IESS (3)	10.635.08	0.00
	3.639.73	
Obligaciones y beneficios de ley con los trabajadores (4)	14.113.31	
	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>49.393.93</b>	<b>90.137.32</b>

1) Corresponde a cuentas por pagar a proveedores nacionales

(2) Son Obligaciones con la Administración Tributaria, principalmente retenciones a la renta y el IVA

(3) Pertenece a Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social que se van provisionando mensualmente, además Jubilación Patronal y desahucio

(4) Corresponde a las provisiones de décimo tercer y cuarto sueldo de los empleados.

### 7. Impuesto a la renta

La Asamblea Nacional en el Suplemento del Registro Oficial No 351 de 29 de Diciembre de 2010 aprobó El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión. En la que señala en las Disposiciones Transitorias Primera que "Durante el ejercicio fiscal 2016, la tarifa impositiva será del 22%

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 ha ido aplicando la tasa del 22% de acuerdo a lo que establece la Ley Orgánica de Régimen

## CORPORACION KUNACHIA S. A.

### Tributario Interno

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución

La conciliación del impuesto a la renta fue preparada por la Compañía considerando la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a las operaciones.

	31.12.2016	31.12.2015
Utilidad según libros antes de participación a empleados e impuesto a la renta	(585.299,85)	12.173,28
Base para la participación a trabajadores	(585.299,85)	12.173,28
15% participación a empleados	0	1.825,99
Utilidad después de participación a empleados	(585.299,85)	10.347,29
Más gastos no deducibles	0	0
Más Depreciación NIIF's 2015	0	0
Menos Dedución por incremento neto de empleados	0	0
Menos Dedución pago trabajadores con discapacidad	0	0
Base imponible sobre utilidades reinvertidas	0	0
Impuesto a la renta afectado por el 13%	0	0
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	0	0
Impuesto a la renta afectado por el 22%	0	2.276,40
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	(8.280,71)	5.509,82
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	8.280,71	5.509,82
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta pagado por espectáculos públicos	0	(1.113,12)
Impuesto a la renta mayor que el anticipo determinado	0	0
Impuesto a la renta causado	0	0
(-) Retenciones en la fuente del año corriente	(3.981,88)	(8.608,37)
(-) Crédito tributario ISD	(18.593,44)	(12.791,96)
Impuesto a la renta por pagar	0,0	0,0
(-) Crédito tributario años anteriores	(7.961,09)	0
<b>Saldo a favor del contribuyente</b>	<b>(30.536,41)</b>	<b>(20.237,05)</b>

### 8. Capital social.

Está constituida al 31 de diciembre de 2016 por 800.00 acciones ordinarias y nominativas de 1 dólar de los Estados Unidos de América cada una respectivamente

### 9. Reserva legal.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

### 10. Utilidades retenidas.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser

## CORPORACION KUNACHIA S. A.

utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos etc. excepto por los ajustes por efectos de la conversión de NIIF(s)

### 11. Ingresos de operación.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue

	31.12.2016	31.12.2015
Venta de bienes	515.537,14	1.036.927,36
Descuento y devolución en ventas	0	0
<b>Total</b>	<b>515.537,14</b>	<b>1.36.927,36</b>

### 12. Costo de ventas.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue

	31.12.2016	31.12.2015
Materiales utilizados o productos vencidos	304.299,16	474.953,56
Mano de obra directa	0	0
Otros costos indirectos de fabricación	0	0
<b>Total</b>	<b>304.299,16</b>	<b>474.953,56</b>

### 13. Administración de riesgos.

#### 13.1 Gestión de riesgos.

CORPORACION KUNACHIA S. A. está expuesta a un conjunto de riesgos de mercado financieros y operacionales inherentes a sus negocios. La Administración busca identificar y manejar dichos riesgos de la manera más adecuada con el objetivo de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad de la Compañía sin embargo, tanto las políticas comerciales, laborales y crediticias se enmarcan dentro de un estricto cumplimiento de las leyes por lo tanto este riesgo es bajo.

#### 13.2 Riesgo de mercado.

Las ventas de CORPORACION KUNACHIA S. A. provienen de la facturación a los clientes nacionales y del exterior. Los factores que determinan su fluctuación son la demanda, las variaciones en la oferta, el nivel de los inventarios y las eventuales ventajas competitivas de los diferentes actores de la industria. Cabe señalar que CORPORACION KUNACHIA S. A. tiene actividad en el mercado nacional.

#### 13.3 Riesgos financieros.

Los principales riesgos financieros a que la Compañía está expuesta son riesgo de condiciones en el mercado financiero que incluyen los riesgos de tipo de cambio y riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

##### (a) Riesgo de condiciones en el mercado financiero.

- Riesgo de tipo de cambio: La Compañía se encuentra afectada a las variaciones en los tipos de cambio, que afectan a pasivos del balance denominados en monedas distintas a la moneda funcional, que en el caso de la Compañía es el dólar.