

NINTANGA S. A.

Notas a los Estados Financieros

1.- Los estados financieros de NINTANGA S. A. emitidos al 31 de diciembre del 2013, se encuentran preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board las mismas que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Anteriormente, los estados financieros se preparaban de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros de NINTANGA S.A. bajo NIIF al 31 de diciembre del 2013, fueron aprobados de conformidad con las disposiciones societarias vigentes por la Junta General de Accionistas en sesión que se llevó a cabo el 28 de marzo del 2014.

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

La gerencia de la compañía estima que la aplicación de las modificaciones no tendrá un efecto material en la situación financiera o en los resultados de operación.

2.- La propiedad, planta y equipo está valorada al costo histórico menos la depreciación acumulada.

La depreciación de propiedad, planta y equipo es calculada por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes. La estimación de la vida útil de los activos fijos es revisada y ajustada, si es necesario, en cada fecha de cierre de los estados financieros. La reestimación de las vidas útiles de los activos de acuerdo a la NIC 16 (propiedad planta y equipo) no afectó significativamente la depreciación del año 2013.

3.- Las Inversiones Disponibles para la Venta se incluye las inversiones adquiridas con la intención de mantenerlas por un periodo de tiempo indefinido.

La NIC 39 "Instrumentos Financieros – Reconocimiento y Medición" establece que estas inversiones se midan al valor razonable y los cambios en valor se reconocerán directamente en el patrimonio usando una cuenta de valuación hasta que sean vendidas dadas de baja o se ha determinado que una inversión se ha deteriorado en valor, en cuyo caso la ganancia o pérdida reconocida previamente en el patrimonio se incluye en el resultado de las operaciones. Cuando el valor razonable de las inversiones en instrumentos de patrimonio no pueda ser medido confiablemente, las inversiones permanecen al costo.

4.- El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido reconocido de acuerdo a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias". El impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio en el rubro - otros resultados integrales (ORI), en cuyo caso el efecto también se reconoce en el patrimonio. Durante el 2013 no existen partidas reconocidas en ORI.

5.- Los inventarios están valuados al costo, o el valor neto de realización, el que sea menor. El costo se determina de la forma siguiente:

5.1.- Cultivos en periodos vegetativo.- Al costo histórico de los cultivos en periodo vegetativo se determina principalmente en base al costo promedio de producción.

5.2.- Materias primas, Suministros, Material de Empaque y Repuestos.- Al costo promedio en almacén.

NINTANGA S. A.

Notas a los Estados Financieros

5.3.- Inventarios en Tránsito.- Al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

La compañía establece una provisión para productos obsoletos o de baja rotación de materiales y repuestos, la misma que es calculada por las gerencias correspondiente a partir del análisis del uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

6.- Las ventas y otras ventas son reconocidos inicialmente al valor razonable, se analiza las cuentas por cobrar en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago por la contraparte o de la incapacidad para cumplir sus obligaciones con la Compañía, reconoce con cargo a resultados una provisión por deterioro de las cuentas de dudoso cobro, la cual se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

7.- Las deudas bancarias y financieras se reconocen inicialmente al valor nominal que se aproxima al valor razonable. En ejercicios posteriores, las deudas se expresan al costo amortizado.

8.- Los beneficios a empleados y participación trabajadores representan básicamente lo siguiente:

8.1.-Beneficios Sociales y otros Beneficios a Corto Plazo son los derechos del personal que se registran a corto plazo cuando se devengan.

8.2.-Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post – Empleo son las obligaciones por jubilación patronal y bonificación por desahucio que se provisiona aplicando el método de Costeo de Crédito de Unidad Proyectada, considerando estimaciones tales como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del período en que se devengan.

8.3.- Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable con base en el método del pasivo y es reportado en el estado de resultados como una partida del impuesto a las ganancias. Debido a que el cálculo legal se lo realiza de la utilidad contable no se presentan diferencias temporales que originen impuestos diferidos.

9.- Con relación al Medio Ambiente los desembolsos relacionados con el mejoramiento y/o inversión de procesos productivos, verificación y control de cumplimientos de ordenanzas y leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiera afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente, en general, se contabilizan como gasto del ejercicio en que se incurren.

10.- El riesgo de crédito se produce cuando la contraparte no cumple sus obligaciones con la Compañía bajo un determinado contrato o instrumento financiero, derivando a una pérdida en el valor de mercado de un instrumento financiero (solo activos financieros, no pasivos).

Los instrumentos financieros expuestos a una concentración de riesgo de crédito están compuestos principalmente por el efectivo y sus equivalentes, créditos por ventas y otros créditos con partes relacionadas e inversiones en valores. Con el fin de disminuir el riesgo

NINTANGA S. A.

Notas a los Estados Financieros

de la contraparte y que el riesgo asumido sea conocido y administrado por la Compañía, el efectivo y sus equivalentes e inversiones en valores están representados por instrumentos de alta calidad y están colocados en un grupo diversificado de instituciones financieras de alta calidad de riesgo crediticio.

11.- El riesgo de liquidez representa el riesgo de que la Compañía no posea recursos líquidos para atender sus obligaciones.

La estrategia financiera de la Compañía es mantener recursos financieros adecuados y acceso a liquidez adicional. Durante 2013, la Compañía ha contado con flujos de caja derivados de las actividades operativas; así como del financiamiento bancario y de emisión de deuda para financiar sus transacciones de corto y mediano plazo.

NINTANGA S.A. tiene una estrategia conservadora en el manejo de su liquidez, que consiste en efectivo en bancos.

12.- Debido a la integración del negocio, Nintangá efectúa transacciones con compañías relacionadas, la compañía vende productos agrícolas e insumos al igual que compras insumos agrícolas las mismas que son a la vista y no devengan ni generan intereses.

13.- la Compañía arrienda bienes inmuebles para uso agrícola en base a contratos de arrendamiento los mismos que son renovables, previo acuerdo entre las partes.

14.- El Capital Social al 31 de diciembre del 2013 de la Compañía está constituido por US\$. 5.600,000 acciones ordinarias, pagadas con un valor nominal de US\$ 1 cada una, respectivamente.

15.- Precios de Transferencia.- El Servicio de Rentas Internas mediante Resolución NAC-DGERCGC13 00011 publicado en el Registro Oficial No 878 del 24 de enero 2013 normó el contenido del Régimen de Precios de Transferencia estableciendo principalmente lo siguiente:

- Deberán presentar el Anexo de Precios de Transferencia aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a \$.3.000.000.
- Deberán presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a \$.6.000.000.

16.- Mediante Código de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial No 351 de diciembre 29 2010, se establecieron ciertos incentivos de carácter tributario que incluyen reformas aplicables a la normativa fiscal ecuatoriana a partir del período 2011, de la cuales se puede mencionar:

16.1 Reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta para sociedades, 24% año 2011, 23% año 2012 y 22% a partir del año 2013.

16.2 Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

NINTANGA S. A.

Notas a los Estados Financieros

16.3 Reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa del impuesto a la renta para sociedades.

16.4 Exoneración del impuesto a la salida de divisas en pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

17.- Con fecha 19 de junio 2013, se promulgó el decreto ejecutivo No 1080 en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, se señalaba que la revaluación de activos fijos no tenía efectos tributarios. La compañía en cumplimiento de las reformas consideró gasto deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos.

18.- Mediante acta de Junta General de Accionistas del 31 de enero 2013 los accionistas resuelven aumentar el capital actual de la compañía en \$.2.500.000 integralmente suscrito y pagado por la accionista South American Frozen Foods LLp., mediante compensación de créditos con cargo a la cuenta aporte futura capitalización



Sr. Patricio Nolivos
Contador General
NINTANGA S.A.
REGISTRO 22485