

**NOVA MANABI CONSORCIO FAMILIAR
NOFA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2016**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

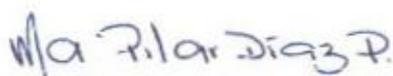
NOVA MANABI CONSORCIO FAMILIAR NOFA S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2016

(En US dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivos y bancos	4	16,866
Cuentas por cobrar	5	209,141
Activo por impuesto corriente	7	15,708
Inventarios	6	<u>195,483</u>
Total activos corrientes		437,198
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Activo fijo y total activos no corrientes		<u>32,253</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>469,451</u>
<u>PASIVOS</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar	8	371,447
Provisiones		<u>12,265</u>
Total pasivos corrientes		383,712
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Otras cuentas por pagar		<u>73,000</u>
Total pasivos no corrientes		<u>73,000</u>
TOTAL PASIVOS		<u>456,712</u>
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital social	9	2,000
Utilidad del ejercicio		<u>10,739</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>12,739</u>
TOTAL		<u>469,451</u>



Díaz Poggi María Pilar
Gerente General



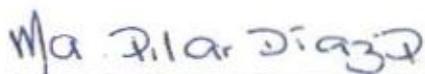
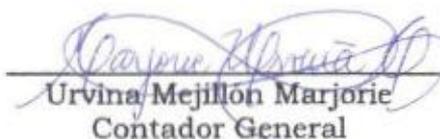
Urvina Mejillón Marjorie
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

NOVA MANABI CONSORCIO FAMILIAR NOFA S.A.Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(En US dólares)

	<u>NOTA</u>	<u>2016</u>
INGRESOS		1,120,876
COSTO DE VENTA		<u>931,270</u>
MARGEN DE UTILIDAD BRUTA		<u>189,606</u>
GASTOS:		
Sueldos y salarios		72,244
Beneficios sociales		13,999
Aporte a la seguridad social		8,055
Honorarios profesionales		6,041
Otros beneficios a empleados		19,318
Depreciación		2,304
Provisión cuentas incobrables		2,113
Promoción y publicidad		4,204
Combustibles y lubricantes		1,446
Arriendos operativos		308
Suministros materiales y repuestos		11,144
Mantenimiento y reparaciones		12,627
Seguros y reaseguros		5,831
Impuestos, contribuciones y otros		1,500
Servicios públicos		572
Gastos financieros		1,193
Otros gastos		<u>14,073</u>
TOTAL GASTOS		<u>176,972</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		12,634
Participación a trabajadores		(1,895)
Impuesto a la renta		<u>-</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>10,739</u>

Díaz Poggi María Pilar
Gerente GeneralUrvina Mejillón Marjorie
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

NOVA MANABI CONSORCIO FAMILIAR NOFA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(En US dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Aumento de capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Mayo 20, 2016	2,000	-	-	-	2,000
Utilidad neta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,739</u>	<u>10,739</u>
Diciembre 31, 2016	<u>2,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,739</u>	<u>12,739</u>

Díaz Poggi María Pilar
Gerente General

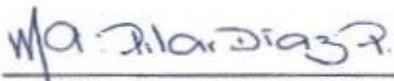
Urvina Mejillón Marjorie
Contador General

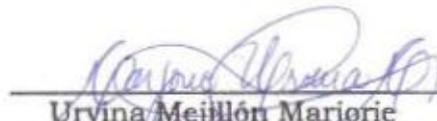
Ver notas a los estados financieros.

NOVA MANABI CONSORCIO FAMILIAR NOFA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
(En US dólares)

	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Recibido de clientes	911,735
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(861,418)
Intereses pagados	(1,193)
Impuesto a la renta	<u>(2,005)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>47,119</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisiciones de activos fijos	<u>(32,253)</u>
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>(32,253)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aportes de capital	<u>2,000</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>2,000</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:	
Aumento neto del efectivo durante el período	16,866
Saldo al inicio del período	<u>-</u>
Saldo al final del período	<u>16,866</u>


Díaz Poggi María Pilar
Gerente General


Urvina Mejillón Marjorie
Contador General

NOVA MANABI CONSORCIO FAMILIAR NOFA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

NOVA MANABI CONSORCIO FAMILIAR NOFA S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Portoviejo, provincia de Manabi, el 20 de mayo del 2016. Las operaciones de la Compañía se iniciaron el 6 de junio del 2016, siendo su actividad económica:

- Intermediarios del comercio de productos diversos.
- Intermediarios del comercio de productos alimenticios, bebidas y tabaco.
- Venta al por mayor de arroz.
- Venta al por mayor de azúcar, chocolate y productos de confitería.
- Venta al por mayor de bebidas no alcohólicas (jugos, gaseosas, agua mineral, etcétera).
- Venta al por mayor de bebidas alcohólicas, incluso el envasado de vino a granel sin transformación.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.3. Moneda funcional

La moneda funcional de la compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4. Efectivo y bancos

El efectivo y bancos incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento

NOVA MANABI CONSORCIO FAMILIAR NOFA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar, incluyen principalmente clientes y empleados, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados de acuerdo con el método del costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Al término de cada año la administración realiza un análisis de deterioro para determinar e incluir una provisión por pérdidas por obsolescencia, en los casos que amerite, los cuales son determinados en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción.

2.7. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.) y retenciones en la fuente efectuadas por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes que ya no son susceptibles de recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de estas partidas.

2.8. Deterioro del valor de los activos tangibles

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del valor de los activos.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

NOVA MANABI CONSORCIO FAMILIAR NOFA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro

La compañía durante el año 2016 no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus activos.

2.9. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de cualquier costo incurrido en la transacción. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente y no corriente, la parte corriente es la que se vence dentro de doce meses o un año y la parte no corriente del préstamo son los pagos con vencimiento mayor a 12 meses o un año al final del periodo sobre el que se informa

2.10. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras 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 amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.11. Pasivos por impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.12. Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

2.13. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.14. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de consumo masivos de licores, bebidas, gaseosas, entre otros. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) Los costos incurridos, o por incurrir, en la realización con la transacción, pueden ser medidos con fiabilidad.

NOVA MANABI CONSORCIO FAMILIAR NOFA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

2.15. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.16. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus activos fijos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo con lo dispuesto por la sección 27 "Deterioro de valor de activos", la Compañía a al cierre de cada ejercicio anual o antes,

NOVA MANABI CONSORCIO FAMILIAR NOFA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2. Impuesto a la renta corriente

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2016, bancos representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Representan principalmente créditos otorgados a clientes por la venta de productos con vencimientos promedios de 30 a 90 días los cuales no generan intereses. Al 31 de diciembre de 2016 las cuentas por cobrar no superan el vencimiento de 90 días plazo.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 representan bienes adquiridos para la venta, los cuales se esperan realizar en el 2017 y no tienen gravámenes.

7. IMPUESTOS

Un resumen de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2016</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>	
Retenciones en IVA	13,703
Retenciones en fuente	<u>2,005</u>
Total	<u>15,708</u>

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016, incluyen principalmente proveedores de mercaderías cuyos saldos tienen vencimientos promedios de 30 hasta 90 días, los cuales no devengan intereses. La Compañía dispone de políticas de gestión de riesgos financieros para asegurar que todas las deudas se pagan dentro de los términos de crédito pre-acordados.

9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de la Compañía está constituido por 2,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación, con un valor nominal de US\$ 1 cada una, respectivamente.

Reserva Legal - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.