

NUVINAT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo
Políticas y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURA USADA

USD. Dólares estadounidenses

Informe de los Auditores Independientes

Enero, 2015

**A los Señores Accionistas de NUVINAT S.A.
Riobamba- Ecuador**

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financieros de NUVINAT S.A. al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales por función, de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo – método directo, por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsables de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionado y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por NUVINAT S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de NUVINAT S.A. , una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es

suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Opinión:

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de NUVINAT S.A., al 31 de diciembre del 2013, los resultados integrales por función de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo-método directo, por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Énfasis

6. La compañía mantiene registrada las obligaciones pendientes con el Servicio de Rentas Internas al cierre del ejercicio, la administración de la compañía está procediendo a regularizar estas obligaciones emitiendo las declaraciones sustitutivas respectivas, las mismas que constarán en el informe de cumplimiento tributaria del año 2013.
7. A continuación detallamos los artículos de la Ley de Compañías, referentes a la contratación de los auditores externos y la presentación de los Estados Financieros, de la entrega de información necesaria por parte de la Compañía a los Auditores.

Auditoría Externa – Ley de Compañías

Art. 321.- la contratación de los auditores externos se efectuará hasta noventa días antes de la fecha de cierre del ejercicio económico, debiendo la compañía informar a la Superintendencia de Compañías, en el plazo de treinta días contados desde la fecha de contratación, el nombre, la razón social o denominación de la persona natural o jurídica contratada.

Art. 322.- Los auditores externos tendrán acceso en todo tiempo a la contabilidad y libros de la compañía con el objeto de cumplir sus funciones y están facultados para requerir a los administradores; la información, documentos, análisis, conciliaciones y explicaciones que consideren necesarios para el cumplimiento de las mismas.

Art. 323.- Los administradores pondrán a disposición de los auditores externos, por lo menos con cuarenta y cinco días de anticipación a la fecha que éstos deban presentar su informe, los estados financieros de la compañía y todas las informaciones mencionadas en el artículo anterior, que dichos auditores requieran. Igualmente, notificarán por escrito a los auditores, con un mínimo de veinte días de anticipación, la fecha de reunión de la Junta General que debe conocer el informe de aquellos.

Art. 325.- La compañía que no contrató auditoría externa sin causa justificada, calificada por la Superintendencia de Compañías, será sancionada por ésta con una multa de tres mil sucres por cada día de retardo, a partir de la fecha límite para su contratación, hasta un máximo del equivalente a cuarenta días, cumplidos

los cuales y en caso de no haberse contratado la auditoría, la Superintendencia ordenará la intervención de la compañía.

Según lo manifestado en los párrafos anteriores numeral 7, la compañía no cumplió con los artículos en mención, respecto a la designación y contratación de los auditores externos en los plazos señalados. Nuestra responsabilidad de acuerdo al Art. 326 de la Ley de Compañías se encuentra sustentada en los términos contractuales firmados entre las partes con fecha de 30 de junio de 2014.

8. Según lo dispuesto en el Art. 279 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Resolución NAC-DGERCGC10- 00139, publicada en mayo del 2010; instrumentos que obligan a los auditores externos calificados por la Superintendencia de Bancos y Compañías, a presentar al Servicio de Rentas Internas (SRI) el informe de cumplimiento tributario.

“El Informe de Cumplimiento Tributario” es el resultado del análisis que realizan los auditores externos sobre el cumplimiento tributario por parte de los contribuyentes auditados por ellos y que son considerados por la Administración Tributaria como sujetos pasivos de obligaciones tributarias, los mismos que son responsables del contenido de la información sobre la cual los auditores externos expresan su opinión; de igual forma son responsables de la preparación de los anexos del Informe de Cumplimiento Tributario. Los auditores presentarán el informe de cumplimiento tributario, al igual que sus anexos en las secretarías regionales del Servicio de Rentas Internas a nivel nacional correspondientes a la jurisdicción del sujeto auditado, hasta el 31 de julio del año posterior al cierre del ejercicio fiscal.

Según lo manifestado en los párrafos anteriores respecto al numeral 8, el Informe de Cumplimiento Tributario, se entrega conjuntamente con el presente Informe de Auditoría con fecha enero de 2015, señalando que el incumplimiento en la presentación del Informe de Cumplimiento Tributario en las fechas máximas de acuerdo a la base legal respectiva, recae estrictamente en la responsabilidad de la Administración de la Compañía, principalmente por la contratación tardía de los servicios de auditoría.

9. Este informe se emite únicamente para información de los accionistas de NUVINAT S.A. y de la Superintendencia de Compañías y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

10. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.



Lic. Lucía Morales León
R.N.A.E. 715

NUVINAT S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE
 (Expresado en dólares Estadounidenses)

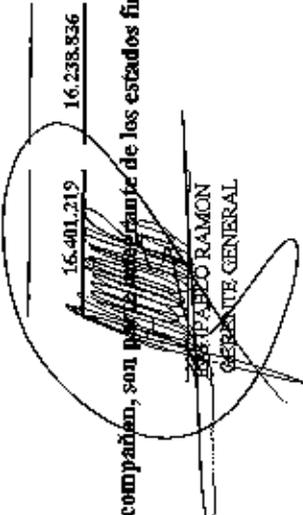
	Notas	2013	2012	P A S I V O S	Notas	2013	2012
ACTIVOS							
ACTIVOS CORRIENTES							
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(3)	14,650	16,753	Obligaciones Instituciones Financieras	(12)	540,239	189,246
Activos Financieros	(4)	2,839,735	2,034,890	Cuentas y Documentos por pagar	(13)	742,408	2,224,294
Documentos y cuentas por cobrar Clientes	(5)	89,956	1,629,346	Otras Obligaciones Corrientes	(14)	317,041	475,372
Otras cuentas por cobrar empresas relacionadas	(6)	477,121	79,572	Cuentas por pagar Relaciones	(15)	9,280,031	7,437,395
Inventarios	(7)	1,153,595	134,564				
Servicios y otros pagos anticipados	(8)	86,376	29,414	Total Pasivo Corriente		10,879,719	10,326,307
Activos por impuestos corrientes		4,661,434	3,918,730				
Total Activo Corriente							
ACTIVOS NO CORRIENTES							
Propiedad Planta y Equipos	(9)	11,713,844	12,306,540	PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos no corrientes	(10)	21,798	9,423	Obligaciones Instituciones Financieras	(16)	2,000,000	-
Activos por impuestos diferidos	(11)	4,143	4,143	Otros pasivos no corrientes	(17)	35,945	18,015
				Otras Pasivos por impuestos diferidos	(18)	1,435,403	1,435,408
Total Activo no Corriente		11,739,785	12,320,107	Total Pasivo Largo Plazo		3,471,347	1,453,417
				TOTAL PASIVO		14,351,066	11,779,724
				PATRIMONIO			
				Capital Social	(19)	1,000	1,000
				Reserva Legal	(19)	21,920	21,920
				Superavit Revaluación Propiedades, Planta y Equipo	(19)	4,805,478	4,805,478
				Pérdidas Acumuladas	(19)	(454,995)	(454,995)
				Utilidades Retenidas	(19)	99,580	15,015
				Resultados Efectos NIIFs	(19)	(13,871)	(13,871)
				Resultado del Ejercicio	(20)	(2,408,959)	84,565
				Total Patrimonio		2,050,153	4,459,112
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		16,401,219	16,238,836

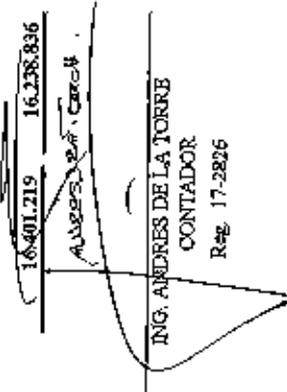
TOTAL ACTIVOS

16,401,219

16,238,836

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros 3 al 20

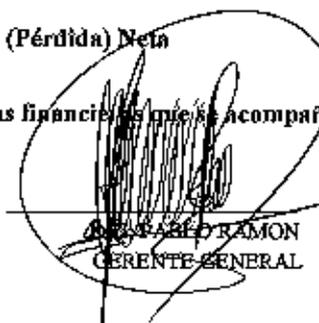

ESTEBAN RAMON
 GERENTE GENERAL

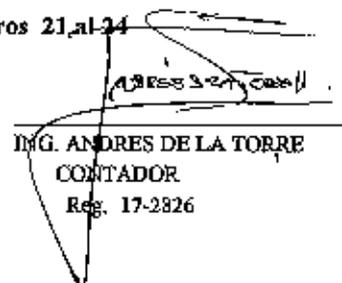

ING. ANDRES DE LA TORRE
 CONTADOR
 Reg. 17-2826

NUVINAT S.A.
Estado de Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de diciembre
(Expresado en dólares Estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas	(21)	5,023,447	9,481,914
Costo de Ventas	(22)	<u>5,018,784</u>	<u>7,614,174</u>
Utilidad Bruta en Ventas		4,663	2,171,815
Gastos de Administración y Ventas	(23)	<u>1,927,979</u>	<u>1,584,221</u>
Utilidad (Pérdida en Operación)		(1,923,316)	283,519
Otros Gastos			
Gastos e Otros Ingresos netos	(24)	<u>485,643</u>	<u>155,335</u>
Utilidad antes de impuestos y participación		(2,408,959)	128,185
15% Participación Trabajadores		0	19,228
23% Impuesto a la Renta		<u>0</u>	<u>24,142</u>
Utilidad (Pérdida) Neta		(2,408,959)	84,815
10% Reserva Legal		<u> </u>	<u>250</u>
Utilidad (Pérdida) Neta		<u>(2,408,959)</u>	<u>84,565</u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros 21 al 24


RAMON RAMON
GERENTE GENERAL


ING. ANDRES DE LA TORRE
CONTADOR
Reg. 17-2826

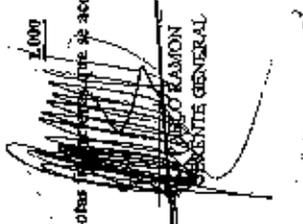
NUVINAT S.A.

ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

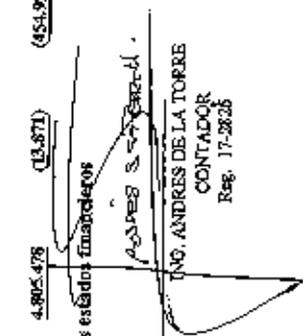
	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Superavit Revalorización Planes, Mandatos y Reservas	Efectos NIFs	Pérdidas Acumuladas	Utilidades Acumuladas	Pérdidas del Ejercicio	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	1,000	0	0	0	0	0	15,015	(310,310)	0	(294,045)
Aumentos - Disminuciones	0	0	21,570	0	0	(454,995)	0	310,310	0	(123,014)
Aumentos - Disminuciones - Efectos NIFs	0	0	0	4,805,478	(13,871)	0	0	0	0	4,791,607
Transferencias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	84,815	84,815
Transferencias	0	0	250	0	0	0	0	0	(250)	(250)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	1,000	0	21,570	4,805,478	(13,871)	(454,995)	15,015	0	84,565	4,459,112

	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Superavit Revalorización Planes, Mandatos y Reservas	Efectos NIFs	Pérdidas Acumuladas	Utilidades Acumuladas	Pérdidas del Ejercicio	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2012	1,000	0	21,570	4,805,478	(13,871)	(454,995)	15,015	0	84,565	4,459,112
Aumentos - Disminuciones	0	0	0	0	0	0	84,565	0	(84,565)	0
Aumentos - Disminuciones - Efectos NIFs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre del 2013	1,000	0	21,570	4,805,478	(13,871)	(454,995)	99,580	(2,408,959)	0	2,050,153

Las notas que acompañan, son parte integrante de los estados financieros



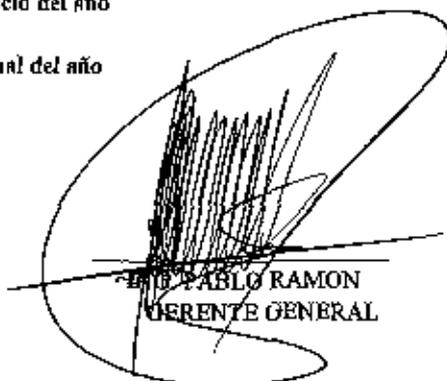
 CARLOS RAMON
 PRESIDENTE GENERAL

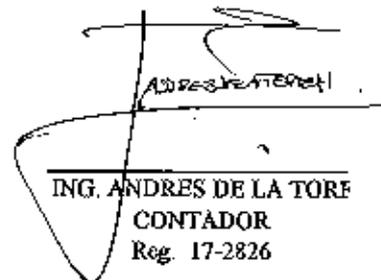


 ING. ANDRES DE LA TORRE
 CONTADOR
 Reg. 17-2826

NUVINAT S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre
(Expresado en dólares Estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo de Actividades de operación		
Utilidad / Périda Neta	(2,408,959)	84,565
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por actividades de operación		
Depreciación	999,797	81,643
Menos: Reparto Utilidades Dividendos		
Cambios netos en activos y pasivos (aumentos y disminuciones)		
Cuentas por Cobrar	1,613,525	(3,584,311)
Inventarios	(403,549)	1,173,341
Cuentas por Pagar	(1,481,886)	1,383,445
Acreedores Diversos	(34,250)	1,773,619
Efectivo Neto proveniente de actividades de Operación	<u>(1,715,323)</u>	<u>912,302</u>
Flujos de efectivo en actividades de Inversión		
Propiedad, planta y equipo	(2,340,993)	(5,665,249)
Flujos de efectivo en actividades de Financiamiento (aumentos o disminuciones)		
Créditos	<u>4,054,213</u>	<u>3,965,776</u>
Movimiento neto en Efectivo Caja y Bancos	(2,103)	(787,171)
Saldo al Inicio del año	16,753	803,923
Saldo al Final del año	<u>14,650</u>	<u>16,753</u>


PABLO RAMON
GERENTE GENERAL


ING. ANDRES DE LA TORE
CONTADOR
Reg. 17-2826

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA.

- **Nombre de la entidad:** NUVINAT S.A.
- **RUC de la entidad:** 0691728005001
- **Domicilio de la entidad:** CHIMBORAZO / RIOBAMBA / ANTONIO SANTILLAN, JUNTO AL SECAP.
- **Forma legal de la entidad:** Sociedad Anónima
- **País de incorporación:** Ecuador
- **Descripción:**

La compañía NUVINAT S.A. se constituyo mediante escritura pública de fecha 15 de julio de 2009, otorgada ante notario cuarto del cantón Riobamba aprobada mediante resolución No. ADM-06028 del 17 de enero de 2009, su objeto social es la compra, venta, nacional e internacional, almacenamiento, procesamiento, y distribución de todo tipo de producto para consumo humano y/o animal, el domicilio principal de la compañía es la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, parroquia Maldonado, ubicada en la calle Antonio Santillán junto al SECAP, duración de la compañía es de 50 años.

- **Estructura organizacional y societaria:**

NUVINAT S.A., está gobernada por la Junta General de Accionistas cómo Órgano Supremo de la Compañía y administrada por el Directorio, el Presidente del Directorio y el Gerente General Representante Legal.

- **Representación Legal:**

Él Ing. Pablo Ramón, representa a la compañía, está encargado de dirigir y administrar los negocios sociales, celebrar y ejecutar a nombre de la compañía y representar a ésta en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la compañía, suscribir y firmar a nombre de la compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebren la compañía; entre otros.

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

• **Composición Accionaria**

El capital social de la empresa actualizado es de Un mil dólares de los Estados Unidos de América, equivalentes a 1.000 acciones iguales e indivisibles de un dólar cada una.

<u>No.</u>	<u>ACCIONISTAS</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Número de Acciones</u>
1	Buchelli Endara Mónica Gabriela	600	60%	600
2	Naranjo Logroño Iván Enrique	100	10%	100
3	Ramon Gaibor Nicola Vladimir	100	10%	100
4	Ramon Gaibor Pablo Andrés	200	20%	200
	SUMAN	1.000	100%	1.000

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias descritas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados en USD. Dólares estadounidenses. Las políticas contables de la compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren 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 lineales.

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

2.2. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Respecto a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información (CINIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), así como, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas, exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables, deberá revelar las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.3 Interpretaciones

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, podrían tener un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, principalmente por la afectación del gasto de depreciación de los activos revalorizados, el cual afecta a los resultados del ejercicio y es considerado como un gasto no deducible.

2.3.1 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal, la moneda funcional y de presentación de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3.2 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.3.3 Efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo corriente".

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

2.3.4 Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías; los documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción, se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

2.3.5 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a: anticipados entregados a terceros para compra de bienes o servicios, empleados y otras cuentas por cobrar.

2.3.6 Activos y Pasivos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: crédito tributario IVA, RENTA, y las obligaciones de IVA por pagar los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal

2.3.7 Propiedades, planta y equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas para cada elemento de las propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Un detalle de las vidas útiles de uso y valores residuales se detallan a continuación:

Clase de activo Vida útil Valor residual

	<u>Años</u>	<u>Tasas</u>
- Instalaciones	20	5%
- Vehículos	5	20%
- Muebles y equipos de oficina	10	10%
- Maquinaria y Equipo	10	10%
- Equipo de Computación	3	33%

2.3.8 Intereses.

Es política de la Compañía reconocer los intereses financieros, considerando la fecha de inicio del financiamiento, si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

2.3.9 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes corresponden a: obligaciones con proveedores, accionistas, administración tributaria y beneficios de los trabajadores, las cuales se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

2.3.10 Capital

El capital social está constituido por acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto.

2.3.11 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de las ventas de bienes y servicios entregados a terceros, o relacionados en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

2.3.12 Costos de venta.

El costo de venta de la Compañía corresponde al desarrollo de productos y servicios relacionados con la venta.

2.3.13 Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el período en el que se incurren, por la base de acumulación (método del devengo), es decir, cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y/o relacionadas, corresponde principalmente a: sueldos, salarios, impuestos, contribuciones, promoción, publicidad, depreciaciones; beneficios sociales, honorarios, provisiones, entre otros.

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Están constituidos como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
CAJA GENERAL	2.100	1.785
BANCOS	12.550	14.968
	<u>14.650</u>	<u>16.753</u>

- a) Corresponden a las cajas chicas de las sucursales de Quito, Machala, Guayaquil, Santo Domingo de los Tsachilas y Manta, por un monto de USD. 350,00 por cada una.
- b) Los saldos bancarios están compuestos:

Banco Pichincha Cta. Cte. 3452767404	3.265
Banco Banisi	4.285
Banco Internacional Cta. Ahorros. 3000778182	5.000

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	2.859.205	2.054.628
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(19.470)	(19.748)
	<u>2.839.735</u>	<u>2.034.880</u>

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

a) A continuación indicamos la conformación de la cartera por sucursal al cierre del ejercicio:

	<u>Sucursales</u>	<u>USD.</u>	<u>%</u>
Guayaquil		306.714	11%
Machala		629.809	22%
Manta		234.308	8%
Quito		804.449	28%
Riobamba		661.164	23%
Santo Domingo		242.231	8%
Total		<u>2.878.674</u>	<u>100%</u>
Provisión cuentas incobrables		<u>(19.470)</u>	
Saldo Cartera		2.859.205	

La compañía tiene una significativa rotación de cartera, deberá realizar las gestiones pertinentes que permitan su recuperación.

	<u>Conformación de la Cartera</u>	<u>USD.</u>	<u>%</u>
Cartera menor a 360 Días		936.047	33%
Cartera mayor a 360 Días		1.942.628	67%
Totales		<u>2.878.675</u>	<u>100%</u>
(-) 1% Provisión cuentas incobrables		<u>19.470</u>	
Saldo Cartera al cierre del ejercicio		<u>2.859.205</u>	

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	89.956	1.629.546
	<u>89.956</u>	<u>1.629.546</u>

- a) Está conformado por las cuentas por cobrar a la empresa relacionada Alimejorsa S.A. por USD. 89.956.

6. INVENTARIOS

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INVENTARIOS	477.121	73.572
	<u>477.121</u>	<u>73.572</u>

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

La conformación de los inventarios es la siguiente:

<u>Inventarios</u>	<u>USD.</u>
Materia Prima	184.509
Producto Terminado tarifa 0%	4.376
Productos Terminado tarifa 12%	239.998
Suministros	31.412
Insumos	5.339
Materia Prima para Galleta	4.841
Productos en Proceso Galleta	6.648

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

A continuación indicamos la conformación de los principales inventarios de materias primas:

Código	Descripción	USD.
MZL GRANEL	HARINA DE MAIZ PRECOCIDA	2.025
POLVO DE CACAO ALCALIPOLVO DE CACAO ALCALINO		2.050
MORA	ESENCIA MORA 333500	2.090
SANDLI 28G	MP GALLETA SANDUCHINI LIMON 28 GR	2.098
SANDVA 28G	MP GALLETA SANDUCHINI VAINILLA 28GR	2.219
SAFARI 400G	MP GALLETA SAFARI 400 GR	2.220
SABMANT	SABORIZANTE DE MANTEQUILLA	2.335
SANDMORA14G	MP GALLETA SANDUCHINI MORA 14 GR	2.419
GTMP	GALLETA TIPO MARIA PEQUEÑA	2.578
SANVA14X24	MP FUNDA SANDUCHINI VAINILLA 14GX24 PACK	2.597
CHOCO13G	MP GALLETA CHOCOFIESTA 13 GR	2.652
SANLI 14X24 FUND	MP FUNDA SANDUCHINI LIMON 14GX24 PACK	2.751
COCONITOS 486 GR	MP FUNDA GALLETAS COCONITOS 27 GR	2.828
CHOCO 312 G	MP FUNDA GALLETA CHOCOFIESTA 312 GR	2.842
SANVA28X12	MP FUNDA GALLETA SANDUCHINI VAINILLA 28GX	2.894
SANDUCHINIMORA14GR	MP FUNDA GALLETA SANDUCHINI MORA 14 GR	2.972
COCONITOS 27G	MP GALLETA COCONITOS 27 G	3.041
GALLETA SAFARI 13KG-23	MP FUNDA GALLETA SAFARI 13GR	3.073
FUN007	FUNDA MAIZALES 100GR	3.377
SANDUCHINIMORA42GR	MP FUNDA GALLETA SANDUCHINI MORA 42 GR	3.409
COCON15G	MP GALLETA COCONITOS 15GR	3.537
FUNAPAN	FUNDAS DE APANADITO DE 150GR	3.650
FUN002	FUNDAS DE MAIZALES DE 400 GR	3.751
SANDMORA28G	MP GALLETA SANDUCHINI MORA 28 GR	3.854
SANDUCHINIMORA28GR	MP FUNDA GALLETA SANDUCHINI MORA 28 GR	3.885
GALLET MANIA	MP GALLETA MANIA 20 GR	3.965
SANDMORA 42 G	MP GALLETA SANDUCHINI MORA 42 GR	4.270
FUNAPANA	FUNDAS DE APANADITO DE 1KG	4.360
FGMANIA 360G	MP FUNDA GALLETA MANIA 360 GR	5.220
PEQUEMANIA12G	MP GALLETA PEQUE MANIA 12GR	5.691
GALLETA SAFARI 10KG-23	MP FUNDA GALLETA SAFARI 10 KG	6.927
APAGRA	APANARINA GRANEL	7.414
SABORLECHE	SABORIZANTE DE LECHE EVAPORADA	8.070
GTMG	GALLETA TIPO MARIA GRANDE UNIVERSAL	9.738
	OTRAS MATERIAS PRIMAS	57.707
	Totales	184.509

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

A continuación indicamos la conformación de los productos terminados tarifa 12%:

Código	Descripción	USD.
7862114150018	APANADITO CARNE 1KG	3.251
7862114150032	APANADITO CARNE 150G	3.058
8762114150025	APANADITO CARNE 300G	1.446
BIC. SODIO	BICARBONATO DE SODIO	77
BICA. AMONIO	BICARBONATO DE AMONIO	94
GCC27	GALLETA COCONITOS 27 GR	15.489
GCF13	GALLETA CHOFIESTA 13GR	11.553
GM20	GALLETA MANIA 20 GR.	14.836
GMANIA	PRODUCCIÓN GALLETA MANIA 20 GR	8.416
GSCL14	GALLETA SANDUCHINI CHOCO LIMON 14GR	20.934
GSCL28	GALLETA SANDUCHINI CHOCO LIMON 28GR	12.464
GSCL42	GALLETA SANDUCHINI CHOCO LIMON 42GR	7.790
GSE400	GALLETA SAFARI 400GR	9.728
GSG10	GALLETA SAFARI GRANEL 10KG	11.076
GSG13	GALLETA SAFARI GRANEL 13KG	3.934
GSM14	GALLETA SANDUCHINI MORA 14GR	26.519
GSM28	GALLETA SANDUCHINI MORA 28GR	15.161
GSM42	GALLETA SANDUCHINI MORA 42GR	19.457
GSV14	GALLETA SANDUCHINI VAINILLA 14GR	19.835
GSV28	GALLETA SANDUCHINI VAINILLA 28GR	12.815
GSV42	GALLETA SANDUCHINI VAINILLA 42 GR	18.803
KER1002	KERICO CON LECHE 200. GR	3.260
	Totales	239.998

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPOS

Un resumen es como sigue:

		Diciembre (Expresado en Dólares)	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
EMPLEADOS	a)	40.969	35.195
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	b)	58.444	-
ANTICIPOS A TERCEROS	c)	1.054.182	99.369
		<u>1.153.595</u>	<u>134.564</u>

- a) Los saldos están compuestos por: anticipos empleados USD. 11.524 y funcionarios USD. 29.445.
- b) Corresponde a varios anticipos, por liquidar.
- c) Corresponden a varios anticipos por liquidar proveedores Planta de Producción San Juan.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen se indica a continuación:

		Diciembre (Expresado en Dólares)	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
ADMINISTRACION TRIBUTARIA	a)	86.376	29.414
		<u>86.376</u>	<u>29.414</u>

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

a) El saldo con administración tributaria la conforman las siguientes cuentas contables:

Crédito Tributario Renta	29.414
Retenciones en la fuente del IVA Bienes 30%	522
Transferencia de bienes Muebles de naturaleza Corporal	38.980
Otras retenciones aplicables el 2%	120
12% IVA pagado en compras de bienes y servicios	17.340

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen del movimiento de activos fijos al cierre del ejercicio fiscal se indica a continuación:

	Diciembre	
	(En miles de U.S. Dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldos netos al comienzo del año	12.306.540	1.917.457
Adquisiciones	324.563	5.370.886
Activación activos en proceso	721.740	2.680.919
Transferencia Activos en Proceso	568.978	3.854.413
Bajas	70.225	16.472
Revalorización de Activos Fijos	-	6.289.807
Depreciación	999.797	81.643
Saldos netos al fin del año	<u>11.713.844</u>	<u>12.306.540</u>

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

La composición de los activos fijos se incremento de manera significativa en el año 2012, siendo las más relevantes la activación de la planta industrial de San Juan la cual entró en funcionamiento en noviembre del mismo año, sumando la adquisición de maquinaria y equipo para la producción de galletas y otros productos. La empresa procedió a la activación y revalorización de: terrenos, instalaciones, maquinaria y equipo basado en los informes de peritaje que sustentan dicha afectación.

La administración señalo que incrementaran su producción e invertirá en infraestructura, maquinaria y equipos.

A continuación indicamos los movimientos de activos fijos del período 2013:

<u>ACTIVOS FIJOS</u>	<u>SALDO INICIAL 2012</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>BAJAS</u>	<u>DEPRECIACION DEL AÑO</u>	<u>SALDO FINAL 2013</u>
<u>COSTOS</u>					
TERRENOS	224.009	-	-	-	224.009
INSTALACIONES INDUSTRIALES	3.824.074	-	-	187.922	3.824.074
MUEBLES Y ENSERES	11.463	2.902	313	1.084	14.052
EQUIPO DE OFICINA	-	4.388	346	190	4.042
MAQUINARIA Y EQUIPO	7.694.587	272.825	-	749.351	7.967.412
EQUIPO DE COMPUTACION	17.927	13.525	-	8.624	31.452
SISTEMA INFORMATICO	25.537	8.895	8.895	8.675	25.537
EQUIPO DE COMUNICACIÓN Y VIDEO	20.631	9.439	9.439	1.968	20.631
VEHICULOS	342.045	12.589	51.232	41.984	303.401
HERRAMIENTAS MENORES	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
SUBTOTAL COSTOS A.F.	12.160.273	324.563	70.225	999.797	12.414.611
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-113.100	-	-	999.797	-1.112.897
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	12.047.173	324.563	70.225	-	11.301.714
<u>ACTIVOS EN PROCESO</u>					
EDIFICIOS EN CONSTRUCCION	-	449.369	73.384	-	375.985
MAQUINARIA EN MONTAJE	12.557	-	-	-	12.557
CONSTRUCCIONES INMOBILIARIAS	-	-	-	-	-
IMPORTACIONES EN TRANSITO	246.811	248.783	495.594	-	-0
MANO DE OBRA Y ANTICIPO PROVEEDORES	-	23.588	-	-	23.588
SUBTOTAL	259.368	721.740	568.978	-	412.130
TOTAL ACTIVOS FIJOS	12.306.540	1.046.303	639.203	-	11.713.844

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

Según la NIC 16, Norma que prescribe el tratamiento contable de propiedades, planta y equipo, de forma que los usuarios de los estados financieros puedan conocer la información acerca de la inversión que la entidad tiene en sus propiedades, planta y equipo, así como los cambios que se hayan producido en dicha inversión y los principales problemas que presenta el reconocimiento contable de propiedades, planta y equipo como la contabilización de los activos, la determinación de su importe en libros y los cargos por depreciación y pérdidas por deterioro que deben reconocerse con relación a los mismos.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo. Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen es como sigue:

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otras cuentas por cobrar no corrientes	11.176	
Pagos Anticipados	10.623	9.423
	<u>21.798</u>	<u>9.423</u>

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

- a) Está conformado por cuentas por cobrar que provenientes de garantías y patentes y marcas.
- b) Corresponde a garantías por arriendo de locales comerciales.

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	4.143	4.143
	<hr/>	<hr/>
	<u>4.143</u>	<u>4.143</u>

El efecto de los impuestos diferidos corresponde a la provisión de Jubilación patronal y desahucio.

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
SOBREGIROS BANCARIOS	540.239	189.246
	<hr/>	<hr/>
	<u>540.239</u>	<u>189.246</u>

Los sobregiros bancarios están conformados por los saldos: Banco Internacional CTA, CTE, 3000629498 USD, 522.486 y Pacífico USD, 21.196, estos sobregiros corresponden a cheques girados y no cobrados según descripción en conciliaciones bancarias revisadas.

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PROVEEDORES	742.408	2.224.294
	<u>742.408</u>	<u>2.224.294</u>

A continuación indicamos la integración de los principales proveedores al cierre del ejercicio.

PROVEEDORES	USD.
VILLAFUERTE VILLA FUERTE CHRISTIAN JAVIER	12.610
VILLACRES CAMINO JHIMSON ANTONIO	172.795
SEGUCENTAURO CIA LTDA	13.542
ROSERO GUERRA DIEGO PAUL	10.927
RESIQUIM S.A.	37.683
NORLOP THOMPSON ASOCIADOS S.A.	35.279
INDUSTRIAL DANEC SA	29.750
INCOAYAM CIA. LTDA	6.509
IDEPLAST IDEAS PLASTICAS CIA. LTDA.	19.838
GRUPASA GRUPO PAPELERO S.A.	26.586
FUPEL CIA.LTDA	86.661
ESCOBAR CHIRIBOGA PUBLIO ENRIQUE	13.710
DURAGAS S.A.	8.644
BALANCESUPPORT ASESORIA EMPRESARIAL S.A	14.620
ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA.	28.079
OTROS PROVEEDORES	<u>225.171</u>
Totales	742.404

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	-	160.385
BENEFICIOS DE LOS TRABAJADORES a)	49.318	82.177
OBLIGACIONES FISCALES b)	131.503	130.368
IBSS POR PAGAR c)	96.290	83.871
OTRA OBLIGACIONES CORRIENTES d)	39.930	18.571
	<u>317.041</u>	<u>475.372</u>

a) Los beneficios sociales están conformados por las provisiones: décimo tercero USD. 10.415, décimo cuarto USD. 15.015 y vacaciones USD. 23.888

b) Las obligaciones fiscales están integradas por las siguientes cuentas contables:

<u>CUENTAS</u>	<u>USD.</u>
12% IVA en ventas de Bienes y Servicios	134.288
Impuestos Por Pagar	(33.454)
Impuesto a la Renta Empleados	7.178
RET. 30% de IVA en compras de bienes	6.721
RET. 70% DE IVA en prestación de otros servicios	6.966
RET. 100% DE IVA en servicios profesionales	817
RET. 100% DE IVA en arriendos a personas naturales	449
Honorarios profesionales y Dietas	427
Servicios donde predomina el Intelecto	27
Servicios entre sociedades	2.072
Servicios de Publicidad y Comunicación	1
Servicio de Transporte privado y de carga	85

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

Transferencia de Bienes muebles de naturaleza corporal	5.142
Arrendamiento de Bienes muebles	600
Otras retenciones aplicables el 2%	141
Por seguros y reaseguros primas y cesiones	44
Totales	131.503

c) Las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social al cierre del ejercicio se indican a continuación:

<u>CUENTAS</u>	<u>USD.</u>
Provisión Fondos de Reserva	835
Aporte individuales 9,35%	41.887
Aportes Patronales 11,15%	52.431
Préstamos Quirografarios	1.137
Totales	96.290

d) Según registros contables corresponde préstamo Ing. Pablo Ramón y Moceprosa.

15. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS	9.280.031	7.437.395
	9.280.031	7.437.395

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

A continuación indicamos la integración de las cuentas por pagar relacionadas:

<u>Compañías</u>	<u>USD.</u>
MOCEPROSA S.A	2.810.532
TEAMSOURCING HOLDING CHILE	1.077.235
SRA. NEYY VILLACRES	6.021
HORMIVIAS S.A.	147.863
CONSORCIO GS	629.515
INVERSIONES LATAM SRL PERU	4.608.865
Totales	9.280.031

- a) El movimiento de esta cuenta contable está conformado por préstamos directos de la compañía Moceprosa, así como también pagos por compras de materias primas y otros servicios, el movimiento contable por obligaciones contraídas con dicha relacionada, asciende a USD. 10.590.824 valores que son compensados a finales del año contra otras cuentas relacionadas generando un saldo final de USD. 2.810.532 al cierre del ejercicio.
- b) Corresponden a préstamos de la compañía TEAMSOURCING HOLDING CHILE que aún están pendientes por liquidar.
- c) El saldo está conformado por préstamos realizados durante el ejercicio los cuales ascienden a USD. 147.863
- d) El saldo está conformado por préstamos y reclasificaciones durante el ejercicio los cuales ascienden a USD. 893.315 valores que son compensados a finales del año contra otras cuentas relacionadas generando un saldo final de USD. 629.515 al cierre del ejercicio.
- e) Corresponden a la operación por cesión de obligaciones que la compañía NUVINAT S.A. mantenía con las compañías Teamsourcing Cia. Ltda. y Latinoamericana de Contenidos Adictones Cia. Ltda. quienes cedieron estas obligaciones a favor de la compañía INVERSIONES LATAM SRL PERU mediante pagares suscritos entre las partes.

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

16. OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS L.P.

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
OBLIGACIONES FINANCIERAS	2.000.000	-
	<u>2.000.000</u>	<u>-</u>

Corresponde a la obligación financiera con la Corporación Financiera Nacional CFN, otorgado con fecha 29 de mayo de 2013, las condiciones con las siguientes: plazo tres años, tasa de interés 8,5523%, pagos cada 180 días, con un año de gracia.

17. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	35.945	18.015
	<u>35.945</u>	<u>18.015</u>

Corresponde a las provisiones por beneficios empleados jubilación patronal y desahucio.

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

18. OTROS PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1.435.403	1.435.403
	<u>1.435.403</u>	<u>1.435.403</u>

Corresponden a los pasivos por impuestos diferidos generados en el año 2012, por revalorización de propiedad, planta y equipo.

19. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado es de USD. 1.000 y consiste en 1.000 acciones de USD. 1,00 (UN DÓLAR) valor nominal unitario.

RESERVA LEGAL

La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta, como máximo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad,

La reserva legal asciende a USD. 21.920 al cierre del ejercicio 2013

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

SUPERAVIT REVALUACION PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La compañía revalorizó su propiedad, planta y equipo, considerando el reconocimiento de los beneficios económicos futuros asociados con el activo que fluirán para la empresa; y que el costo del activo se puede medir confiablemente.

Este principio de reconocimiento se aplica a todos los costos de propiedad, planta y equipo en el momento en que se incurre en ellos, estos costos incluyen los costos en que se incurre inicialmente para adquirir o construir un elemento de propiedad, planta y equipo y los costos en que se incurre subsiguientemente para adicionarlo, reemplazar parte de, o servirlo.

A continuación se indica la revalorización de los activos, que se encuentran soportados con los informes de peritaje indicados en la nota (EF - 9):

ACTIVO	COSTO	REVALOR.	TOTAL	PASIVO DIFERIDO
Maquinaria y Equipo	1.931.824	5.767.136	7.698.960	1.326.441
Planta Industrial	3.374.339	449.736	3.824.074	103.439
Terrenos	200.000	24.009	224.009	5.522
TOTALES	5.506.163	6.240.881	11.747.043	1.435.403
Afectación Pasivo impuesto diferido		1.435.403		
Saldo Neto Superávit Propiedad, Planta y Equipo.			<u>4.805.478</u>	

La NIC 16 no prescribe la unidad de medición para el reconocimiento – lo que constituye un elemento de propiedad, planta y equipo. [IAS 16.9], sin embargo, que si se usa el modelo depreciación cada parte del elemento de propiedad, planta y equipo, que tenga un costo que sea significativo en relación con el costo total del elemento tiene que ser depreciado por separado. [IAS 16.43]

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

EFFECTOS APLICACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

De acuerdo a las Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004, emitidas por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, se dispuso que se consideren de adopción obligatoria las “Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF” y las “Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, NIAA” a partir del 1 de enero de 2009, fecha desde la cual se derogan las “Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC” y las “Normas Ecuatorianas de Auditoría” y su aplicación debe considerarse desde el año 2008 para establecer una base contable que permita aplicar adecuadamente esta nueva normativa contable en el año 2009.

Aquellas compañías que por efectos de la presente Resolución deben aplicar NIIF completas, prepararan la información contenida en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 y remitirán a esta Superintendencia, hasta el 31 de mayo de 2011 el cronograma de implementación aprobado en junta general de socios accionistas, o por el organismo que estatutariamente este facultado para tales efectos; y, hasta el 30 de noviembre de 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio del periodo de transición, aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente estuviere facultado.

Según la normativa citada, la compañía procedió a realizar las afectaciones respecto a la nueva normativa contable, estableciéndose los efectos de la aplicación por primera vez, que ascendieron al cierre del ejercicio a USD. 13.871, que comprende la provisión de provisiones por jubilación patronal y desahucio.

PERDIDAS ACUMULADAS

Las pérdidas acumuladas ascienden USD. 454.995 al cierre del ejercicio 2013.

UTILIDADES ACUMULADAS

Las Utilidades acumuladas ascienden USD. 99.580 al cierre del ejercicio 2013.

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

20. RESULTADOS DEL EJERCICIO

La pérdida neta del ejercicio 2013 ascendió a USD. 2.408.959 de conformidad con disposiciones legales no aplica la tarifa para el impuesto a la renta, la cual se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades a repartición para trabajadores.

IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pérdida del Ejercicio	(2.408.959)	128.185
Participación Trabajadores	0	19.228
Impuesto a la Renta	0	24.142
Pérdida / Utilidad Neta	(2.408.959)	84.815
10% Reserva Legal	0	250
Pérdida Neta del Ejercicio	(2.408.959)	84.565

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

21. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
VENTAS TARIFA 12%	1.532.965	2.125.826
VENTAS TARIFA 0%	3.490.482	7.356.088
TOTALES	<u>5.023.447</u>	<u>9.481.914</u>

Las ventas a la compañía relacionada MOCEPROSA S.A. representan el 74% de las ventas totales del período, a continuación indicamos un detalle:

TARIFA 12%	351.559
TARIFA 0%	3.359.444

22. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
COSTO DE VENTAS PRODUCTOS	4.036.371	7.310.100
MANO DE OBRA	133.238	150.522
GASTOS DE FABRICACION	849.174	153.553
TOTALES	<u>5.018.784</u>	<u>7.614.174</u>

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

La determinación del costo de ventas de inventarios se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inventario Inicial Bienes no Producidos	-	128.392
(+) Compras netas de productos no producidos	-	243.741
(-) Inventario Final de Bienes no Producidos	-	26.571
Inventario Inicial Materias Primas	34.078	1.115.768
(+) Compras netas de materias primas	4.429.741	5.893.018
(-) Inventario Final de Materias Primas	189.350	34.078
(-) Inventario final de productos en Proceso	6.648	
Inventario Inicial Productos Terminados	12.924	2.754
(-) Inventario Final de Productos Terminados	244.374	12.294
TOTALES	<u><u>4.036.371</u></u>	<u><u>7.310.100</u></u>

23. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	1.927.979	1.584.221
TOTALES	<u><u>1.927.979</u></u>	<u><u>1.584.221</u></u>

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

Los principales gastos de administración y ventas se indican a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y Beneficios Sociales	436.799	607.772
Combustibles	0	4.923
Depreciaciones	811.450	97.287
Seguridad y Vigilancia	19.900	5.861
De Asesoría Profesional	40.769	0
Gasto IVA Factor de Proporción	135.186	173.955
Telefonía Celular	27.091	0
Arriendo Bodegas	84.855	0
Otros no Especializados	104.735	24.544
Servicios de Publicidad y Propaganda	49.622	18.681
Afiches y volantes	31.871	1.340
Seguros	16.505	12.903
Gastos de facturación	9.256	19.748
Otros Gastos	159.940	617.207
TOTALES	<u>1.927.979</u>	<u>1.584.221</u>

24. OTROS GASTOS - INGRESOS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
OTROS INGRESOS	7.171	47.646
OTROS GASTOS	174.923	32.584
GASTOS FINANCIEROS	<u>317.891</u>	<u>170.397</u>
TOTALES	<u>485.643</u>	<u>155.335</u>

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

- a) Los gastos financieros corresponden principalmente por intereses préstamos de compañías relacionadas nacionales a una tasa del 7% anual, un detalle del gasto indicamos a continuación:

	USD.
• Anywaybac Cía. Ltda.	12.904
• Teamsourcing Cía. Ltda.	38.647
• Latinoamericana de Contenidos Adiciones Cía. Ltda.	137.874
• Corporación Financiera Nacional	99.764
• Financiera Ambato	20.340

25. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo a la Resolución No. NAC-DGERCGC11-00029 del Servicio de Rentas Internas, Resuelve:

Art. 1.- Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y que se encuentren exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo innumerado quinto posterior al artículo 15 de la Ley de Régimen Tributario Interno, deben presentar a la Administración Tributaria, en un plazo no mayor a un mes, contado a partir de la fecha máxima señalada para la presentación de la declaración del impuesto a la renta, de conformidad con la ley, la siguiente información de sus operaciones con partes relacionadas del exterior, resumida por clase de operación y nombre de la contraparte:

La información deberá ser presentada en las oficinas del Servicio de Rentas Internas en archivo formato Microsoft Excel 97 o superior, en medio magnético (CD no regrabable), adjuntando una carta firmada por el sujeto pasivo (contribuyente o responsable) o por su contador, en la cual se haga referencia al contenido, marca, código (dato inserto en el anillo interior transparente) del CD, incluyendo en la parte final la siguiente frase: "Declaro que la información proporcionada no contiene datos falsos o erróneos y reposa en los archivos del sujeto pasivo "

Art. 2.- La presentación de la información contemplada en esta resolución no limita en forma alguna a que la Administración Tributaria solicite al sujeto pasivo respectivo, en ejercicio de sus facultades legales, la información necesaria para establecer el cumplimiento de las condiciones para la aplicación de lo dispuesto en el artículo inúmero quinto posterior al artículo 15 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

Art. 3.- La información presentada será utilizada únicamente para fines tributarios y no podrá ser divulgada ni publicada.

Art. 4.- Esta resolución entrará en vigencia desde el día siguiente al de su publicación en el Registro Oficial.

Comuníquese.

Dado en Quito, Distrito Metropolitano, a 17 enero del 2011.

Expidió y firmó la resolución que antecede, Carlos Marx Carrasco V., Director General del Servicio de Rentas Internas, en Quito, D. M., a 17 de enero del 2011.

Según Resolución del Servicio de Rentas Internas No. NACDGER20080464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008, se modificó los montos, y se estableció el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia:

Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de precios de transferencia. Adicionalmente, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los cinco millones de dólares (US\$ 5.000.000) deberán presentar adicionalmente al anexo de precios de transferencia, el informe integral de precios de transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

La compañía por el año 2013, se encuentra actualmente realizando el estudio de precios de transferencia de operaciones con partes relacionadas.

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

26. Eventos Subsecuentes

Actualmente la compañía se encuentra en proceso de determinación por parte del Servicio de Rentas Internas, por el año 2011, según Orden de Determinación No. RC2-ASODETC14-00001 de fecha 26 de marzo de 2014.

La compañía contrato los servicios de auditoría externa con fecha 30 de junio de 2014, para que realice las auditorías de los años 2011, 2012 y 2013.

Respecto a lo mencionado en los párrafos anteriores y la fecha del informe de los auditores independientes (enero de 2015), no se tiene conocimiento de otros hechos carácter financiero y otros que puedan afectarse.
