

INDUSTRIAL AGRÍCOLA NUTRIPAPA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. OPERACIONES

La COMPAÑÍA INDUSTRIAL AGRÍCOLA NUTRIPAPA CIA. LTDA., se constituyó en la ciudad de San Gabriel, el 12 de marzo de 2010, ante el Notario Público primero del Cantón Montufar, Doctor Fernando Andino e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Montufar con número 7, el ocho de abril del año dos mil diez , con el nombre de Industrial Agrícola Nutripapa Cia. Ltda. Con un capital inicial de cuatrocientos dólares americanos (\$400).

Con escritura N° 2014 17 01 04 P1329 se comparece al señor Gustavo Rosero Escobar en calidad de Gerente General de la Compañía Nutripapa y por decisión de los socios deciden realizar la resciliación de aumento de capital y reforma del estatuto social de la Compañía a los veintiséis días del mes de agosto de dos mil catorce, donde se decide aumentar el capital social a CIENTO CINCUENTA MIL dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD\$ 150.000), acto que conjuntamente con el aumento de capital social, fue debidamente protocolizado e inscrito con el Número de repertorio 2014-79 en el Registro Mercantil el Diecisiete de Octubre de dos mil catorce. En la actualidad la compañía posee un capital suscrito de US\$ 150.400.

Su objeto Social comprende según el Artículo Tercero del estatuto "ACTIVIDAD PRINCIPAL: Producción e industrialización agrícola, elaboración de papas fritas y snacks de papas, venta al por mayor y menor de semillas, venta al por mayor de otras materias primas agropecuarias, venta al mayor de maquinaria y equipo agropecuario, compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles y venta al por mayor de alimentos en general.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país al dólar de los Estados Unidos de América.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros de Compañía INDUSTRIAL AGRÍCOLA NUTRIPAPA CIA. LTDA., han sido preparados en U.S. dólares. A partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF.

Bases de operación - Los estados de situación financiera han sido preparados conforme a la NIIFS para PYMES, aplicando los criterios de materialidad, costo beneficio, devengamiento, costo histórico, valor razonable como costo atribuido, reconocimiento del riesgo del crédito y riesgo de liquidez. Las partidas que componen el Balance fueron analizadas individualmente y las políticas contables que se aplican se encuentran bajo la norma NIIFS para PYMES siendo resueltas por la Administración de la Empresa. A continuación, se detallan las notas a los Estados de Situación Financiera de las partidas que por la aplicación de NIIFS por primera vez (Transición a la NIIF para PYMES, Sección 35); han producido cambios en los Balances. En cumplimiento de la Resolución N.- SC.ICI.CPAIFRS. G.11.007, del 9 de septiembre del 2011, artículo tercero, los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), fueron conocidos y aprobados por la junta general de accionistas. Estos ajustes se los realizó contra la cuenta de Resultados Acumulados Adopción NIIFs por Primera Vez. La aplicación del procedimiento NIIF, para cada una de las partidas se realiza sobre la estructura de Balances que mantenía antes de la aplicación. Esto quiere decir que la implementación de las Secciones de NIIF para PYMES Estados de Situación (Secciones 3, 4, 5, 6, y 7), se realizará a la emisión de los Estados de Situación Financiera.

Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Activos Financieros - La Compañía INDUSTRIAL AGRÍCOLA NUTRIPAPA CIA. LTDA., clasifica sus activos financieros en documentos y cuentas por cobrar y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

a. Documentos y cuentas por cobrar

En la partida de Cuentas por Cobrar la compañía adopta la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos. Para su reconocimiento Inicial de "Los activos financieros y pasivos financieros que no tengan establecida una tasa de interés y se clasifiquen como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán INICIALMENTE a un importe no descontado de acuerdo con el párrafo 11.4.

En el Reconocimiento posterior, esta partida se midió al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, aplicando la Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento de Pymes, emitido por el Banco Central del Ecuador.

El análisis de los instrumentos Financieros de Cuentas por Cobrar se encuentran en los Análisis del Costos Amortizado por el Método de la Tasa Efectiva y Análisis del Deterioro.

Propiedad, Planta y Equipo - Con oportunidad de la implementación de NIIFs, la administración procedió a revisar.

- 1.- La política de Activos Fijos, (Propiedad, Planta y Equipo) y;
- 2.- Los Métodos de Depreciación aplicados.

Es política de la administración reconocer como activo, aquellos bienes que tengan una vida útil, superior a un año, que su costo de adquisición supere los USD 1,000 dólares antes de impuestos y que aporte a la generación de beneficios futuros.

En base a las características de nuestros activos, el método de depreciación que creemos se debe aplicarse es: en base a la técnica contable Método de Línea Recta por la vida útil del activo, sin reconocer un valor residual al final del período.

La vida útil en nuestros activos será la siguiente:

- Infraestructura 10 años.
- Maquinaria 10 años
- Vehículos 5 años
- Muebles y Enseres 10 años.

El activo de cada elemento de propiedad planta y equipo han sido medidos al costo, utilizando el método de la depreciación de línea recta sin valor residual. Depreciados al siguiente mes de la compra.

En base a la Sección 17 Propiedad Planta y Equipo de la Norma NIIF 35. Practicando el análisis de la partida, se comprobó que la medición inicial se realizó por su costo, lo cual, al no existir diferencia con la norma, no se aplica corrección.

La norma establece que el modelo para la medición posterior de la Propiedad Planta y Equipo, sea la del costo menos la depreciación acumulada y menos los deterioros acumulados. El análisis demostró que el modelo aplicado no guarda relación con lo establecido.

La NIIF para PYMES, requiere una revisión de las estimaciones de depreciaciones solo si, existieran indicios de haber cambiado, lo cual no ha acontecido; sin embargo, el análisis demostró que existen errores en la información financiera anterior, por lo que se procede a revelar y prepara las Conciliaciones según lo dispone la norma NIIF PYMES Sección 35.13 y 35.14.

Cuentas por Pagar - Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

Reconocimiento de Ingresos- Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la entidad y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

Reconocimiento de Gastos- Los gastos se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengado) es decir cuando se incurren, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Normas revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

| NIIF | TITULO | Aplicación Obligatoria a partir de los ejercicios. |
|-------------|--|---|
| NIIF 5 | IFRS 5 Activos no Corrientes mantenidos para la venta. | Enero del 2016 |
| NIIF 9 | IFRS 9 Instrumentos Financieros. | Enero del 2018 |
| NIIF 10 | IFRS 10 Estados Financieros Consolidados. | Enero del 2016 |
| NIIF 11 | IFRS 11 Acuerdos Conjuntos. | Enero del 2016 |
| NIIF 12 | IFRS 12 Información a Revelar sobre Participaciones en otras entidades. | Enero del 2016 |
| NIIF 14 | IFRS 14 Medición del Valor Razonable. | Enero del 2016 |
| NIIF 15 | IFRS 15 Ingresos de Contratos con Clientes, susti. A NIC 11, 18. | Enero del 2018 |
| NIIF 16 | IFRS 16 Arrendamientos, Sustituirá a NIC 17, si también aplicada NIIF 15. | Enero del 2018 |
| NIC 1 | IAS 1 Presentación de Estados Financieros. | Enero del 2016 |
| NIIF 16 | IAS 16 Propiedades, Planta y Equipo. | Enero del 2016 |
| NIIF 19 | IAS 19 Beneficios Empleacos. | Enero del 2016 |
| NIIF 27 | IAS 27 Estados Financieros Separados. | Enero del 2016 |
| NIIF 28 | IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos. | Enero del 2016 |
| NIIF 34 | IAS 34 Información Financiera Intermedia. | Enero del 2016 |
| NIIF 38 | IAS 38 Activos Intangibles. | Enero del 2016 |
| NIIF 39 | IAS 39 Instrumentos Financieros, reconocimientos y mediación aplicación NIF 9. | Enero del 2018 |
| NIIF 41 | IAS 41 Agricultura. | Enero del 2016 |

Modificaciones a la NIC 32 - Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Las modificaciones de la NIC 32 clarifican los requisitos requeridos para la compensación de los activos financieros y pasivos financieros.

La Administración del Grupo no prevé que la aplicación de las modificaciones a la NIC 32, tendrán un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo, en razón a que el Grupo no mantiene activos financieros y pasivos financieros que califiquen para ser compensados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF 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.

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

- 3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos-** El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utilizará la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios. La administración considerará calcular este valor a partir de que sus empleados cumplan 10 años de servicio.

- 3.2 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo -** La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las Notas de Propiedad, Planta y Equipo.
- 3.3 Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración -** Algunos de los activos y pasivos de la compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Administración de la Compañía ha establecido un comité de valoración, que está encabezada por el contador de la compañía, para determinar las técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y sus equivalentes es como se presenta de la siguiente manera:

| CUENTAS | Diciembre | |
|---|--------------------|--------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| | *** en dólares *** | |
| Banco Pichincha Cta. Cte. | - | 3,237 |
| TOTAL AL 31 DICIEMBRE DE 2016-2015 | - | 3,237 |

5. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Un resumen de cuentas por cobrar relacionadas es como sigue:

| CUENTAS | Diciembre | |
|---|--------------------|---------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| | *** en dólares *** | |
| Cuentas por cobrar relacionadas | 26,382 | 26,278 |
| TOTAL AL 31 DICIEMBRE DE 2016-2015 | 26,382 | 26,278 |

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

| CUENTAS | Diciembre | |
|---|--------------------|--------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| | *** en dólares *** | |
| Otras cuentas por cobrar | 2,722 | 4,133 |
| TOTAL AL 31 DICIEMBRE DE 2016-2015 | 2,722 | 4,133 |

7. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios que posee la empresa al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| CUENTAS | Diciembre | |
|---|--------------------|---------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| | *** en dólares *** | |
| Suministros y materiales | 11,490 | 15,633 |
| Inv. Producto Terminados | 7,499 | - |
| TOTAL AL 31 DICIEMBRE DE 2016-2015 | 18,989 | 15,633 |

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

| CUENTAS | Diciembre | |
|---|--------------------|---------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| | *** en dólares *** | |
| Retenciones I.R. | 127 | 2,956 |
| Impuesto al Valor Agregado-IVA | 22,610 | 30,613 |
| TOTAL AL 31 DICIEMBRE DE 2016-2015 | 22,736 | 33,569 |

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de activos fijos no depreciables es como sigue:

FIJO NO DEPRECIABLE

| CUENTAS | Diciembre | |
|---|--------------------|---------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| | *** en dólares *** | |
| Terrenos | 30,000 | 30,000 |
| TOTAL AL 31 DICIEMBRE DE 2016-2015 | 30,000 | 30,000 |

Un resumen de los activos fijos depreciables es como sigue:

FIJO DEPRECIABLE

| CUENTAS | Diciembre | |
|---|--------------------|------------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| | *** en dólares *** | |
| Edificio | 387,679 | 387,679 |
| Equipos de Computación | 4,410 | 4,410 |
| Muebles y enseres | 14,068 | 14,068 |
| Maquinaria y Equipo | 913,793 | 913,793 |
| TOTAL AL 31 DICIEMBRE DE 2016-2015 | 1,319,951 | 1,319,951 |
| (-) Depreciación Acumulada | (108,909) | (105,029) |
| TOTAL NETO ACTIVO FIJO | 1,241,042 | 1,244,922 |

Los movimientos de propiedades y equipos son como sigue:

| CUENTAS | Diciembre | |
|---|--------------------|------------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| | *** en dólares *** | |
| Saldos netos al comienzo del año | 1,244,922 | 1,349,951 |
| Depreciación año anterior | - | (105,029) |
| Depreciación de las bajas netas | (3,880) | - |
| SALDO NETO AL FIN DEL AÑO | 1,241,042 | 1,244,922 |

10. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como se presenta a continuación:

| CUENTAS | Diciembre | |
|---|--------------------|----------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| | *** en dólares *** | |
| Gastos preoperacionales | 354,812 | 318,250 |
| Gasto amortización 2014 | (23,364) | (23,363) |
| Gasto amortización 2015 | (45,792) | (45,792) |
| Gasto amortización 2016 | (82,353) | - |
| TOTAL AL 31 DICIEMBRE DE 2016-2015 | 203,303 | 249,095 |

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales no relacionadas es como sigue:

| CUENTAS | Diciembre | |
|---|--------------------|---------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| | *** en dólares *** | |
| Proveedores Locales | 38,847 | 50,107 |
| TOTAL AL 31 DICIEMBRE DE 2016-2015 | 38,847 | 50,107 |

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

| CUENTAS | Diciembre | |
|---|--------------------|------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| | *** en dólares *** | |
| Retencion en la fuente de I.R. | - | 140 |
| Retenciones I.V.A. | - | 99 |
| TOTAL AL 31 DICIEMBRE DE 2016-2015 | - | 239 |

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO

Un resumen de las obligaciones financieras a corto plazo es como sigue:

| CUENTAS | Diciembre | |
|---|--------------------|---------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| | *** en dólares *** | |
| Préstamo Corporación Financiera Nacional-CFN C/P | 136,905 | 71,429 |
| TOTAL AL 31 DICIEMBRE DE 2016-2015 | 136,905 | 71,429 |

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Un resumen de otras cuentas por pagar no relacionadas es como sigue:

| CUENTAS | Diciembre | |
|---|--------------------|----------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| | *** en dólares *** | |
| Cuentas por Pagar varias | 120,033 | 119,889 |
| TOTAL AL 31 DICIEMBRE DE 2016-2015 | 120,033 | 119,889 |

15. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Un resumen de las cuentas por pagar accionistas es como se presenta a continuación:

| CUENTAS | Diciembre | |
|---|--------------------|----------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| | *** en dólares *** | |
| Cuentas por Pagar Accionistas | 624,050 | 568,731 |
| TOTAL AL 31 DICIEMBRE DE 2016-2015 | 624,050 | 568,731 |

16. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Un resumen de las cuentas por pagar accionistas es como se presenta a continuación:

| CUENTAS | Diciembre | |
|---|--------------------|----------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| | *** en dólares *** | |
| Préstamo Corporación Financiera Nacional-CFN Largo Plazo | 444,940 | 616,071 |
| TOTAL AL 31 DICIEMBRE DE 2016-2015 | 444,940 | 616,071 |

17. PATRIMONIO

Un detalle del capital social de la compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como se presenta a continuación:

| CUENTAS | Diciembre | |
|---|--------------------|----------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| | *** en dólares *** | |
| Calderón Ibarra Luis | 30,080 | 30,080 |
| Chamorro Muñoz Cristóbal | 30,080 | 30,080 |
| Morales Chamorro Ricardo | 30,080 | 30,080 |
| Rosero Escobar Gustavo | 30,080 | 30,080 |
| Morales Guerrero Armando | 30,080 | 30,080 |
| TOTAL AL 31 DICIEMBRE DE 2016-2015 | 150,400 | 150,400 |

Capital Social.- El capital social autorizado consiste de 150.400 participaciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

18. INGRESOS

Un resumen de los ingresos que tuvo la compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| CUENTAS | Diciembre | |
|---|--------------------|----------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| | *** en dólares *** | |
| Ingreso por ventas | 93,119 | 107,626 |
| TOTAL AL 31 DICIEMBRE DE 2016-2015 | 93,119 | 107,626 |

19. COSTOS

Un detalle de los costos que mantuvo la compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como se presenta a continuación:

| CUENTAS | Diciembre | |
|---|--------------------|---------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| | *** en dólares *** | |
| Inventario Inicial de bienes no prod. | 15,634 | 5,634 |
| Compras Netas locales | 51,799 | 50,636 |
| (-) Inventario final de bienes | (18,989) | (15,634) |
| TOTAL AL 31 DICIEMBRE DE 2016-2015 | 48,443 | 40,636 |

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un detalle de los gastos administrativos de la compañía es como sigue:

| CUENTAS | Diciembre | |
|--|--------------------|---------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| | *** en dólares *** | |
| Sueldos, salarios y demas remuneraciones | 4,235 | 3,914 |
| Depreciación de propiedades, planta y equipo - GAV | 3,879 | 3,879 |
| Otros gastos | - | 3,406 |
| Gasto amortización | 36,562 | 45,792 |
| Gastos generales | - | 10,000 |
| TOTAL AL 31 DICIEMBRE DE 2016-2015 | 44,676 | 66,990 |

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Según tramite N° 3564 del 24 de febrero de 2017 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la empresa **INDUSTRIAL AGRÍCOLA NUTRIPAPA CIA. LTDA.**, se encuentra en proceso de reactivación.



Ricardo Morales
Gerente General



C.P.A. Ciceron Arevalo Z
Contador General