

NOA – NOA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía denominada Noa – Noa S. A., se constituyó en la ciudad de Guayaquil, el 25 de Marzo de 1982, con el objeto principal de dedicarse a actividades comerciales de productos agropecuarios.

Mediante Resolución N° 07-G-IJ-000906 del 8 de febrero del 2007 se realizó aumento de capital por un valor de US\$100,000 quedando como capital de la compañía un total de US\$100.800 mismo que se distribuye de la siguiente manera:

<u>Compañía</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>% de Capital</u>
Anlani S.A.	Ecuador	62.36573%
Comercial Sisifo S.A.	Ecuador	37.62792%
Laniado de Wind Donna Martha	Ecuador	0.00635%
		<u>100.00000%</u>

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección 8 de la NIIF para las PYMES, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Noa – Noa S. A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(e) Cuentas por pagar y otras 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. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(f) Inventarios.-

Las cuentas de inventarios se miden al valor razonable menos costos de venta, los cambios en el importe del valor razonable menos costos de venta son reconocidos en el resultado del período en que se produzcan dichos cambios.

La compañía no presenta ningún importe de inventario a la fecha, ya que actúa como intermediario en la comercialización de balanceados, fertilizantes y materiales para piscinas; comprando con el propósito de venderlos en un futuro próximo, y generar ganancias procedentes de un margen de comercialización.

(g) Impuestos-

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

(i) Impuesto 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 imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(h) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(i) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

(j) Costos y gastos-

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

(k) 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 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.

(l) Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes-

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2015 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- NIC 36 – Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros
- NIC 39 – Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas
- NIC 19 – Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados
- NIIF 2 – Pagos basados en acciones: Definición de condición necesaria para la irrevocabilidad de la concesión.
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios
- NIIF 8 – Segmentos de operación: Agregación de segmentos de operación y conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se deba informar con los activos de la entidad
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo
- NIC 16 – Propiedades, planta y equipo: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la depreciación acumulada
- NIC 24 – Información a revelar sobre partes relacionadas: Personal clave de la gerencia
- NIC 38 – Activos intangibles: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la amortización acumulada
- NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Significada de “NIIF vigentes”
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Excepciones al alcance para negocios conjuntos
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera)
- NIC 40 – Propiedades de inversión: Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía Noa – Noa S.A.

(m) Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes-

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía Noa – Noa S.A.:

<u>Normas</u>	<u>Fecha de entrada en vigencia</u>
Enmienda a la NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”, con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas.	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIC 16 “Propiedades, plantas y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles”, con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 41 “Agricultura”, con relación a las plantas productoras.	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 “Estados financieros separados”, con relación al método de la participación en los estados financieros separados.	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIIF 10 “Estados financieros consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero de 2016
Enmiendas a las NIIF 10 “Estados financieros consolidados”, NIIF 12 “Información a revelar sobre participación en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión.	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1 “Presentación de los estados financieros”, con relación a la iniciativa sobre información a revelar.	1 de enero de 2016
NIIF 9 “Instrumentos financieros”.	1 de enero de 2018
NIIF 14 “Cuentas de diferimientos de actividades reguladas”: Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero de 2016.	1 de enero de 2016
NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.	1 de enero de 2017

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con la NIIF para las 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. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La compañía como tal dentro de sus operaciones realiza préstamos a las compañías relacionadas, por lo tanto dentro de sus estimaciones contables, se establecen las porciones a corto y largo plazo de todos los préstamos concedidos.

Se tienen en consideración que por ser compañías relacionadas se manejan en rubros totalmente separados de lo que serían las cuentas por cobrar a los clientes dentro de la presentación a sus Estados Financieros.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2015	2014
Caja	4,542	-
Banco Bolivariano Cta. Cte. 5248290	6,240	7,744
Banco Internacional Cta. Cte. 1000122693	6,831	26,541
Banco Pichincha Cta. Cte. 2100029644	462	462
	<u>18,075</u>	<u>34,747</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2015	2014
Otras cuentas por cobrar:		
Relacionadas	67,580	40,094
Clientes terceros	375	-
	<u>67,955</u>	<u>40,094</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	2015	2014
Anlani S.A.	4,543	4,559
Camaronera Agromarina S.A.	-	475
Camaronera Lebama S.A.	-	2,222
Criaderos de Especies Bioacuáticas Criesbio S.A.	1,735	1,980
Empacadora Champmar S.A.	1,205	1,245
Rolani S.A.	612	211
Sal – mos Salinas Mosquiñaña S.A.	-	1,184
Leonardo de Wind Córdoba	59,485	28,218
	<u>67,580</u>	<u>40,094</u>

Durante el año 2015 se realizaron las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

Razon social y/o persona natural	Operaciones		
	Ingresos por interés	Ingresos por ventas	Pasivos
Camaronera Agromarina S.A.	-	3,088	-
Camaronera Lebama S.A.	-	7,596	-
Criaderos de Especies Bioacuáticas Criesbio S.A.	4,250	133,272	6
Leonardo de Wind Córdoba	44,266	-	-
Rolani S.A.	2,500	-	-
Sal-mos salinas Mosquiñaña S.A.	-	353	-
Anlani S.A.	55,625	-	23,945
Comercial Sisifo S.A.	-	-	14,447
Laniado de Wind Donna Martha	-	-	2
Laniado Romero Rodrigo	-	-	29,527
Empacadora Champmar S.A.	14,750	-	-
	<u>121,391</u>	<u>144,309</u>	<u>67,927</u>

NOTA 6. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2015	2014
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	2,986	4,155
Crédito tributario	2,051	4,565
Anticipo de impuesto a la renta	14,064	14,589
Total	<u>19,101</u>	<u>23,309</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	24,058	21,257
Impuesto por pagar (2)	9,120	-
Retenciones de impuesto a la renta	79	69
	<u>33,257</u>	<u>21,326</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución en el período fiscal 2015 y 2014.
- (2) Corresponde a valores pendientes de pago del impuesto a la renta del período 2014, por los cuales se realizó un convenio de pago con el Servicio de Rentas Internas.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2015	2014
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	107,259	75,803
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	2,094	25,072
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	-	(4,251)
Utilidad (Pérdida) gravable	109,353	96,624
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>24,058</u>	<u>21,257</u>
Anticipo determinado para el ejercicio fiscal corriente	18,220	-

Las declaraciones de impuestos de los años 2011 al 2015 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar a largo plazo consistían en:

	2015	2014
Relacionadas	(1) 2,549,926	2,823,785
Crespo Andía Fernando Xavier	15,000	-
	<u>2,564,926</u>	<u>2,823,785</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	2015	2014
Criaderos de Especies Bioacuáticas Criesbio S.A.	480,965	480,965
Empacadora Champmar S.A.	295,000	295,000
Anlani S.A.	838,632	1,112,491
Rolani S.A.	50,000	50,000
Leonardo de Wind	885,329	885,329
	<u>2,549,926</u>	<u>2,823,785</u>

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2015	2014
Proveedores	20,911	4,856
Otras provisiones	1,320	-
Dividendos por pagar (1)	203,333	499,797
	<u>225,564</u>	<u>504,653</u>

- (1) Durante el ejercicio económico 2015 se realizó reparto de dividendos a los accionistas de la Compañía, pero los mismos no fueron pagados en su totalidad, por lo tanto quedaron provisionados en una cuenta por pagar.

NOTA 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	2015	2014
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	18,075	34,747
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	67,955	40,094
Cuentas por cobrar largo plazo (Nota 7)	2,564,926	2,823,785
Total	<u>2,650,956</u>	<u>2,898,626</u>

Pasivos financieros:

Costo amortizado:		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 8)	225,564	504,653
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 9)	-	29,526
Total	<u>225,564</u>	<u>534,179</u>

NOTA 10. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 2,520,000 acciones de US\$ 0.04 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo 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.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ganancias (Pérdidas) acumuladas		
Distribuibles	(11,077)	480,755
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	2,176,835	2,176,835
Resultado año anterior	53,611	4,286
Reversión participación trabajadores	-	3,679
Reparto de dividendos a accionistas	(38,395)	(499,797)
Apropiación de reserva legal	(4,139)	-
Total	<u>2,176,835</u>	<u>2,165,758</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Actividad económica- Adicionalmente se informa que la Compañía durante el año 2015 operó realizando su actividad principal para lo cual fue creada, esto es la actividad de comercialización de productos agropecuarios; sin embargo sus mayores ingresos son provenientes de la realización de préstamos a empresas del Grupo. Por lo tanto estos estados financieros deberán ser leídos considerando tales circunstancias.

NOTA 11. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración en Abril del 2016 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.


Ing. Rodrigo Laniado Romero
Representante Legal Noa-Noa S.A.