

NOVA MEATS & CASINGS TRADING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA

Nova meats & Casings Trading S. A.- La compañía fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública otorgada el 23 de junio del 2015, se inscribió en el Registro Mercantil el 14 de julio del 2015.

Operaciones.- La Compañía realizó operaciones relacionadas con su giro de negocio, es decir, comercialización al por mayor de materia prima, insumos, maquinaria para la industria alimenticia, las cuales han permitido atender las necesidades financieras parcialmente.

Aspectos Societarios.- La Compañía no mantiene inversiones en acciones ni ejerce influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

La emisión de sus estados financieros correspondientes al ejercicio económico 2016 fue autorizado por la Administración de la compañía y fueron sometidos a la aprobación de la Junta General de Accionistas.

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

Activos financieros.- La Compañía reconoce como activos financieros, a aquellos activos corrientes y no corrientes principalmente cuentas por cobrar a clientes, empleados y anticipo a proveedores. La compañía no está expuesta a los riesgos típicos de Mercado, con excepción del riesgo de Crédito y Liquidez, dado a que en su mayoría la operación es con ventas a crédito.

La compañía clasifica sus activos financieros dependiendo del propósito con el que se adquieren tales instrumentos y determina su clasificación en el momento del reconocimiento inicial. Su principal objetivo financiero es el siguiente:

NOVA MEATS & CASINGS TRADING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

- Cuentas por cobrar comerciales.- Están registradas principalmente por documentos que respaldan el valor de las facturas de ventas.

Estimación para cuentas de dudoso cobro.- La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio. Se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos bancarios locales y del exterior, sobregiros bancarios, cuentas por pagar comerciales, intereses financieros, anticipos de clientes y otros.

Préstamos y Cuentas por pagar comerciales.- Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados.

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros. A la fecha de los estados financieros, la Compañía únicamente mantiene pasivos financieros medidos al costo amortizado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

Inventarios.- Están valorizados a su costo o valor neto realizable, el menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos y costos de venta y distribución.

Propiedades y equipo.-

Medición en el momento del reconocimiento.-

Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

NOVA MEATS & CASINGS TRADING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Medición posterior al reconocimiento.-

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos se registran como sigue, Bienes muebles (vehículos, maquinarias, muebles y equipos); son registrados al costo atribuido, menos la depreciación acumulada. El costo atribuido consiste principalmente en sus precios de compras originales. Con ocasión de la implementación de las NIIF's fue su vida útil se mantiene.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Las vidas útiles estimadas, valores residuales y métodos de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activos Fijos	Vida útil (años)	Porcentajes
• Maquinaria Agrícola y Equipo de Oficina	hasta 10	10%
• Unidades de Transporte	hasta 5	20%
• Mobiliario, accesorios y equipo	hasta 10	10%
• Equipos de computación	hasta 3	6.67%

Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos no financieros.- El valor registrado de los activos no financieros es analizado periódicamente para determinar si hay indicios de deterioro de valor del mismo. En caso de existir estos indicios, se estima el valor recuperable de los citados activos con el objeto de determinar el deterioro de valor sufrido.

Provisiones para contingencia.- La entidad evalúa y registra si es necesario tal provisión cuando existe un compromiso o una obligación frente a terceros y es consecuencia de

NOVA MEATS & CASINGS TRADING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

acontecimientos pasados y su liquidación supondrá una salida de recursos, por un importe y/o en un plazo no conocido con certidumbre pero estimables con razonable fiabilidad.

Reconocimiento de Ingresos, costos y gastos.- Los ingresos y gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Siguiendo los principios recogidos en el marco conceptual de las NIIF's, la entidad registra los ingresos que se devengan y todos los gastos asociados necesarios.

Costo de ventas.- Es registrado como mercadería, de acuerdo con el costo promedio.

Impuesto a la renta.- Esta conformado por el impuesto a la renta corriente más el impuesto a la renta diferido;

- a) Está conformado por el impuesto a la renta corriente. El impuesto corriente, es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual desde el año 2010 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades ; y desde el año 2011 una reducción del 1% anual hasta alcanzar el 22%
- b) Además, si la utilidad del año es capitalizada total o parcialmente dentro del año siguiente, la tarifa por el valor capitalizado disminuye 10 puntos porcentuales. En el caso de que el anticipo de Impuesto a la Renta determinado sea mayor al impuesto causado calculado en base a los porcentajes antes indicados, el impuesto que prevalece se liquidará sobre el valor del anticipo determinado.
- c) El impuesto a la renta diferido, es reconocido por las diferencias temporarias entre la base fiscal y la base contable, utilizando las tasas fiscales que se espera objetivamente estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

El impuesto corriente y las variaciones en los importes diferidos de activo o pasivo, se registran en resultados o en rubros de patrimonio neto en el estado de situación financiera, en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado.

NOVA MEATS & CASINGS TRADING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectivos los créditos tributarios.

Beneficios de jubilación patronal y desahucio.- La Compañía no cuenta con un plan de beneficios definidos post – empleo por concepto de jubilación patronal según el Código de Trabajo, el cual establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestado sus servicios por 25 años o más, en forma continuada o interrumpida en la misma entidad. Aquellos que hubieren cumplido 20 años y, menos de 25 de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación.

Reserva legal.- Conforme lo dispuesto en la Ley de Compañías, el 10% de la utilidad neta anual es apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser devuelta a los accionistas, pero puede ser utilizada para aumentos de capital. Al término del ejercicio 2015 se tiene como Reserva Legal \$ 1.564,26

2. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, está constituido como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Bancos	<u>14.861</u>	<u>9.942</u>
Total	<u>14.861</u>	<u>9.942</u>

Bancos, en el año 2015 y 2016 constituyen principalmente recursos en cuenta corriente del Banco Guayaquil y Banco del Austro

NOVA MEATS & CASINGS TRADING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, están constituidas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Clientes	90.916	234.181
Provisión-cuentas incobrables	-2.594	-2.342
Total	<u>88.322</u>	<u>231.839</u>

No existen castigos, por no existir cuentas incobrables vencidas por más de 5 años y dadas de baja contra la provisión de la cartera.

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, están constituidos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Inventario de Producto Terminado	26.560	79.148
Total	<u>26.560</u>	<u>79.148</u>

5. ACTIVOS FIJOS, NETO

Un movimiento de las cuentas de activo fijo, neto desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre del 2016, es el siguiente:

NOVA MEATS & CASINGS TRADING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldos al <u>31/dic/15</u>	<u>Adiciones</u> <u>2015</u>	<u>Ventas</u>	Saldos al <u>31/dic/16</u>
		(US dólares)		
Equipos de Computación	5.600		5600	0
Muebles y enseres	19801		19801	0
Subtotal costo	<u>25.401</u>		<u>25401</u>	0
Depreciación acumulada	-1.443		-1443	0
Total	<u>23.958</u>		<u>23.958</u>	<u>0</u>

6. OBLIGACIONES BANCARIAS SOBREGIRO Y OBLIGACIONES CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, están constituidas por las siguientes obligaciones:

	<u>2016</u>	(US dólares)	<u>2015</u>
Banco del Austro	16.960		0
Proveedores Locales	30.048		169.547
Proveedores exterior	51.100		0
Subtotal	<u>98108</u>		<u>169547</u>

Los movimientos generados mantienen relaciones comerciales con proveedores que le suministran el inventario del producto y de suministros para empaques del producto terminado.

7. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

En la Junta General de Accionistas se resuelve distribuir hasta el segundo semestre del presente año, el saldo de documentos por pagar por préstamos es:

	<u>2016</u>	(US dólares)	<u>2015</u>
Relacionadas:			
Neptalí Merizalde	0		134.408
Subtotal	<u>0</u>		<u>134.408</u>

NOVA MEATS & CASINGS TRADING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, están constituidos como sigue:

	<u>2016</u>	(US dólares)	<u>2015</u>
Obligaciones con el IESS	1021		356
Participación a Trabajadores por Pagar	282		3758
Provisiones beneficios sociales por pagar	1805		553
Otras: Neptalí Merizalde	1073		0
Subtotal	<u>4180</u>		<u>4667</u>

9. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están constituidos principalmente por las siguientes retenciones:

	<u>2016</u>	(US dólares)	<u>2015</u>
Retenciones mensuales:			
Retenciones de IVA	0		0
Retenciones en la fuente	68		601
Impuestos anuales:			
Impuesto a la Renta por pagar	370		20
Total	<u>438</u>		<u>621</u>

10. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no registra provisiones para jubilación patronal y desahucio.

NOVA MEATS & CASINGS TRADING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

11. CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre del 2016, el capital suscrito y pagado está constituido por 2000 acciones de un valor de US\$. 10.00 cada una, un detalle de los principales accionistas el siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Participación</u> (%)	<u>Valor nominal</u> (US dólares)
Neptalí Franco Merizalde Dávila	1.900	95,00%	19.000
Neptalí Merizalde Álvarez	100	5,00%	1.000
Total	<u>2.000</u>	<u>100.00</u>	<u>20.000</u>

12. UTILIDADES ACUMULADAS

Al 31 de Diciembre del 2016, se tiene como resultado final después de provisiones y conciliación tributaria \$ 1.120,35 al momento no se realizara la distribución y se mantendrá como pendiente hasta la revisión que se realizara el segundo semestre del 2017.

13. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

Durante los años 2015 y 2014, el origen y sus acumulaciones fueron como sigue:

	2016	2015
	(US dólares)	
Ventas	422.393	628.155
Costo de Ventas	315.545	558.659

El Costo de Venta se origina de los costos asociados a la mercadería disponible para la venta y se registra contablemente en el momento que se produce la salida del inventario y se transfiere el producto al cliente.

NOVA MEATS & CASINGS TRADING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

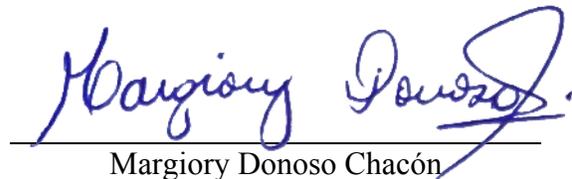
14. GASTOS DE VENTAS, ADMINISTRACION Y FINANCIEROS

Durante los años 2015 y 2014, fueron causados como sigue:

	2016	(US dólares)	2016
Gastos de ventas	-		-
Gastos de administración	94.072		44.444
Otros Gastos	10.898		-
Gastos financieros	-		-
Total	<u>104.970</u>		<u>44444</u>



Neptalí Franco Merizalde Dávila
Gerente General
Nova meats & Casings Trading S.A.



Margiory Donoso Chacón
Contadora General
Nova meats & Casings Trading S.A.