
NATECUA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

NATECUA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CONTENIDO

Opinión del auditor independiente

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Abreviaturas usadas:

US\$	-	DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
NEC	-	NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD
NIIF	-	NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
NIC	-	NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD
COMPAÑIA	-	NATECUA S, A,
IASB	-	CONSEJO DE NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD
NIAS	-	NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA Y ASEGURAMIENTO

Informe del Auditor Independiente Sobre la Aplicación de Procedimientos acordados

A los Socios y Junta de Directores de la COMPAÑIA NATECUA S.A

1. Hemos realizado los Procedimientos Mínimos Acordados con la Compañía Natecua S.A., que se incluyen en los párrafos precedentes, según contrato de prestación de servicios especiales suscrito el 29 de Febrero del 2016 en base a los Estados de Situación Financiera, con corte al 31 de Diciembre del 2015 presentados al Servicio de Rentas Internas y los correspondientes estados de resultados integrales, estado de cambios en el Patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración, y serán utilizados para ser presentados a Instituciones Financieras.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

Responsabilidad del Auditor Independiente:

3. Nuestro trabajo se llevó a cabo de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento aplicable a trabajos con procedimientos convenidos y se basó en los Procedimientos Mínimos Acordados con ustedes que incluyeron, además, entrevistas con la Gerencia y el análisis de la información que nos fue suministrada por la Administración. Los procedimientos fueron realizados únicamente para ayudarlos a determinar la razonabilidad de los activos y pasivos significativos y la legitimidad de las transacciones realizadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas

selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas por la administración. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración.

4. Debido a que los procedimientos utilizados de acuerdo con Normas de Auditoría de General Aceptación, en nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente la información financiera de la Compañía Natecua S.A., al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.
5. Las áreas sobre las cuales se aplicaron los Procedimientos Mínimos Acordados se describen a continuación:
 - A. Calificación y revisión de los activos y pasivos de riesgo
 - * Fondos Disponibles
 - * Activos Fijos
 - * Cuentas por Cobrar
 - * Inventarios
 - * Pasivos
 - * Cuentas de Resultados
6. Nuestro informe es únicamente para el propósito expuesto en el primer párrafo y para su información y no debe usarse para ningún otro propósito ni ser distribuido a ninguna otra parte.
7. Este informe se refiere solamente a las áreas y formularios especificados y no se extiende a ningún estado financiero tomado en su conjunto.

Guayaquil, 31 de Marzo del 2016



Consulting & Auditing Firm S.A. CAFIRM
Ec. Ernesto González Andrade
SC-RNAE - No. 893



Socio
Registro Profesional No. 2603

NATECUA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Milena Pastorelli Freire
Gerente

Juan Carlos Yumiseba
Contador General

NATECUA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	...Diciembre 31...	
		2015	2014
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Ctas. y Doc. Por Pagar Relac. Loc.		0.00	2,000.00
Proveedores		6,411.86	0.00
Obligaciones con Instituciones Financiera Locales		16,220.33	
0.00			
Obligaciones con Trabajadores		46,918.08	0.00
Cuentas por Pagar diversas relacionadas		3,937.28	
0.00			
Otros Pasivos Corrientes		79,865.69	34,710.22
TOTAL PASIVO CORRIENTE	(Nota 6)	153,353.24	36,710.22
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones con Instituciones Financieras		242,489.23	308,903.09
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	(Nota 7)	242,489.23	308,903.09
TOTAL PASIVOS		395,842.47	345,613.31
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social		300,000.00	300,000.00
Aportes Futuras capitalizaciones		85,557.50	
83,798.57			
Reserva Legal		4,576.90	4,576.90
Otras Reservas		8,601.19	8,601.19
Otros Resultados Integrales		1,139,301.20	
0.00			
Utilidad No distribuida Ejerc. Anteriores		13,659.96	13,659.96
Pérdidas Acumuladas		0.00	-139,018.67
Resultados Acum. Provenientes de la adopción por			
primera vez de las NIIF		0.00	1,456,540.75
Pérdida del Ejercicio.		-120,490.32	9,641.49
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	(Nota 8)	1,431,206.43	1,737,800.19

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

1,827,048.90 2,083,413.50

Ver notas a los Estados Financieros

Milena Pastorelli Freire
Gerente

Juan Carlos Yumiseba
Contador General

NATECUA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

...Diciembre 31...
2015 2014

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas 12%	599,892.76	534,969.92
Ventas 0%	0.00	0.00

TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	599,892.76	534,969.92
-------------------------------------	-------------------	-------------------

(-) Costos	459,409.36	485,153.38
--------------	------------	------------

UTILIDAD BRUTA	140,573.40	49,816.54
-----------------------	-------------------	------------------

(-) GASTOS OPERACIONALES

Gastos de Administración y Ventas	131,586.29	40,175.05
-----------------------------------	------------	-----------

Utilidad antes de Participación en Impuestos	8,897.11	9,641.49
-----------------------------------------------------	-----------------	-----------------

(-) Deduciones	0.00	0.00
------------------	------	------

Utilidad y/o Pérdida Distrib. Accionistas	8,897.11	
<u>9,641.49</u>		

Milena Pastorelli Freire
Gerente

Juan Carlos Yumiseba
Contador General

NATECUAS.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	...Diciembre 31...	
		2015	2014
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIONES:			
Utilidad o Pérdida del Ejercicio		9,641.49	-9,641.49
Partidas que no representan efectivo			
Provisiones, Gastos Depreciaciones y Amortizaciones		0,00	0,00
Disminución (Aumento) Ctas, y Doc. Por Cobrar		66,949.28	66,949.28
Disminución (Aumento) Inventarios		119,418.43	119,418.43
Aumento (Disminución) Ctas, y Doc. Por Pagar		-29,339.75	-29,339.75
Aumento (Disminución) Proveedores		0,00	0,00
Aumento (Disminución) Otros Activos		15,096.58	15,096.58
Aumento (Disminución) Provisión Beneficios S.		0,00	0,00
Disminución (Aumento) Otros Pasivos		-58,202.11	-58,202.11
		<hr/>	<hr/>
Flujo Neto de Actividades de Operación		-128,583.57	-128,583.57
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIONES:			
		0.00	0.00
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento (Disminución) Ganacias en Valor Razonable		93,440.06	93,440.06
Aumento (Disminución) Ctas, Préstamos Largo Plazo		0,00	0,00
Aumento (Disminución) Ctas, Patrimoniales		-102,092.68	-102,092.68
Obligaciones con Instituciones Financieras locales		136,203.57	136,203.57

Flujo Neto de Actividades de Financiamiento	127,550.95	127,550.95
FLUJO NETO	10,674.11	10,674.11
Saldo Inicial de Caja Bancos	9,402.00	1,272.11
Saldo Final de Caja Bancos	7,207.82	9,402.00
Ver notas a los Estados Financieros		

Milena Pastorelli Freire
Gerente

Juan Carlos Yumiseba
Contador General

NATECUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. – OPERACIONES.

La Compañía **NATECUA S.A.**, está constituida desde el 12 de Abril de 1999 su domicilio principal es la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador.

El objetivo principal de la compañía es el cultivo, producción, implementación, comercialización e industrialización de frutas tropicales; y en general todo cuanto se relacione con este tipo de actividad pudiendo para el efecto contratar con personas naturales y jurídicas, en cualquier lugar del país.

Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo a Normas Internacionales De Información Financiera (NIIF), los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para

efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados de las circunstancias.

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

Ingresos: Los ingresos, se registran en los resultados del año en base a la emisión de las facturas de la compañía.

Valuación de Propiedad, Planta y Equipos.-

El Costo de los Activos, Muebles y Enseres y Equipos, se encuentra registrado al costo de adquisición los cuales se revalorizan de acuerdo a las últimas disposiciones legales vigentes. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes.

ACTIVOS

	Índice de Depreciación
Terrenos	10,00%
Edificios (Bodegas)	5,00%
Muebles, Enseres y Equipos	10,00%
Equipos de Computación y Software	33,33%
Vehículos	20,00%

3.- CAJA BANCOS

El saldo de la Cuenta Caja Bancos al 31 de Diciembre del 2015:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
Caja - Bancos	7,207.82	9,402.00
_____ TOTAL	7,207.82	9,402.00

4.- IMPUESTOS

El saldo de la cuenta Impuestos al 31 de Diciembre del 2015 es el siguiente:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
Crédito Tributario (I.V.A.)	70,380.36	61,711.34
Crédito Tributario (I.R.)	13,212.42	9,184.48

TOTAL

83,592.78

70,895.82

5.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

El Costo de Propiedad Planta y Equipos, se encuentra registrado al costo de adquisición los cuales se revalorizan de acuerdo a las últimas disposiciones legales vigentes. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes.

La cuenta Terrenos registra una modificación, producto del avalúo realizado a cinco bienes que se encuentran a nombre de la compañía Natecua S.A.

Los movimientos de activos fijos durante los años 2015 fueron los siguientes:

NATECUA
DETALLE DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CONCEPTO	SALDO AL 01/01/2015	ADICIONES Y RECLASIFICACIONES	RETIROS	APLICACIÓN	SALDO AL 31/12/2015
			Y/O AJUSTES	NEC 17 % SOBRE COSTO	
Terrenos	1.416.919,75	0,00	0,00	0%	1.416.919,75
Edificios	145,179,12	0,00	0,00	20%	145.179,12
Muebles y Enseres	14.780,77	0,00	0,00	10%	14.780,77
Maquinarias y Equipos	140.021,25	0,00	0,00	10%	140.021,25
Vehículos	67.800,00	0,00	0,00	5%	67.800,00
Equipo de Computación	6.940,75	0,00	0,00	33,33%	6.940,75
Otras Propiedades, Planta y Equipos	7.262,89	0,00	0,00	0%	7.262,89
TOTAL	1.798.904,53	0,00	0,00		1.798.904,53
Menos depreciación acumulada	-257.760,70	-39,338.78	0.00		-297.099,48
TOTAL ACTIVO NETO	1.541.143,83				1.501.805,05

6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE

Las cuentas y Documentos por Pagar corriente conciliadas al 31 de Diciembre del 2015 incluyen lo siguiente:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
Ctas. y Doc. Por Pagar Relac. Loc.	0.00	2,000.00
Proveedores	6,411.86	0.00
Obligaciones con Instituciones Financiera Locales	16,220.33	0.00
Obligaciones con Trabajadores	46,918.08	0.00
Cuentas por Pagar diversas relacionadas	3,937.28	0.00
Otros Pasivos Corrientes	79,865.69	34,710.22
TOTAL	153,353.24	36,710.22

7- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

Las cuentas y Documentos por Pagar a Largo Plazo conciliadas al 31 de Diciembre del 2015 incluyen lo siguiente:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	242,489.23	308,903.09
TOTAL	242,489.23	308,903.09

8- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social: Está representado por 300.000 acciones a un valor nominal unitario US \$1,00

Reserva Legal: La ley de Compañías requiere que por lo menos el 5 % de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20 % del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital: Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

NATECUA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CONCEPTO – DETALLE	Capital Social	Reservas	Superávit por Revalor.	Ganan/Perd Acum.	Apor.Fut Capital.	Resultados Acum.pro.NIIF	Resultados del ejercicio	Total
Saldo al 1 de Enero del 2015	300.000,00	13,178,09	0.00	13,659.96	83,798.57	1.456.540,75	-129.377,18	1.737.800,19
Apropiación	0,00	0,00	1,139,301.20	0.0	1,758.93	-1,456,540.73	0.00	-315,480.62
Utilidad Neta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8,886.86	8,886.86
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	300.000,00	13.178,09	1,139,301.20	13.659,96	85,557.50	0.00	-120.490,32	1.431.206,43

9.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte: y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

10.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario , Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos , entre ellos el del 2 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del 3 de Diciembre del 2009.

11.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38

12.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha del informe de los Auditores Independientes, no se conoce la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros, o que pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.