

**NOVELLMAX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**(Expresado en Dólares)**

**IDENTIFICACIÓN, OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

**NOVELLMAX S.A.**, (La compañía), fue constituida en la República del Ecuador, ciudad de Guayaquil el 8 de Abril de 1999 y por Resolución de la Junta General de Socios, podrá establecer sucursales dentro del territorio ecuatoriano. El plazo de la duración de la compañía es de 50 años, fue inscrita en el Registro Mercantil el 8 de abril del mismo año. Su objetivo principal es el cultivo de frutas tropicales.

**CAPITAL SOCIAL**

La compañía **NOVELLMAX S.A.**, tiene capital de **US\$ 800,00**; divididos en Ochocientas acciones **ordinarias y nominativas** de un dólar cada una.

**PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS**

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

**Bases de presentación.**- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Uso de Estimaciones y Juicios** - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

**Disponibilidades** - Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

---

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo** - Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables.

**Cuentas por Cobrar** - Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.

**Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito** - Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas "Reglamento para la calificación de deudores" emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

**Gastos**.- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado excepto por los costos de transacción incurridos en la adquisición de una inversión, los cuales son incluidos como parte del costo de esa inversión. Los costos de transacción incurridos en la disposición de inversiones se deducen del producto de la venta.

**Gasto por intereses**.- El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

**Cuentas por cobrar**: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Sociedad presta sus servicios, (Cuentas por cobrar operacionales); o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por pagar**: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, obligaciones financieras

impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

**Base de Medición.-** Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por el inmueble que se presenta en Propiedades de inversión, que está registrando al valor del avalúo comercial.

### **Moneda funcional y de Presentación**

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

### **Propiedades Planta y Equipos**

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

**Otros Activos** - Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

El software se registra al costo. Se amortiza por el método de línea recta a cinco y siete años plazo.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada.

### **ACTIVOS**

|                      |         |
|----------------------|---------|
| Edificios            | 20 años |
| Muebles y Enseres    | 10 años |
| Maquinaria y Equipos | 10 años |
| Otros Activos        | 10 años |

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo**

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

**La NIC 16** requiere que las propiedades, planta y equipos en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

### **Beneficios del personal.**

**Pensiones.-** La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, ( esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015).

**Beneficios por cese.-** El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Compañía realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

**Utilidad Neta por Acción** - Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

**Participación a Trabajadores:** Esta constituido con cargos a los resultados del año a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

### **IMPUESTOS**

---

**Impuesto a la Renta.-** De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

#### **Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

#### **Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

#### **Anticipo de Impuesto a la Renta**

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “ anticipo mínimo de impuesto a la renta ”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

#### **Impuesto a la renta diferido**

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2015 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

## **ADMINISTRACION DE RIEGOS**

### **Factores de Riesgo financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

### **Riesgos de mercado**

Los riesgos del mercado se dividen en:

#### **Riesgo de tasa de interés**

La compañía asume intereses sobre préstamos bancarios en fluctuaciones de tasas de interés. La empresa Agrigloma está cumpliendo puntualmente con los dividendos a la fecha prevista de pago.

---

### **Riesgo de precio**

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

### **Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

### **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios apalancamiento al 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron los siguientes:

|                                     | <b><u>2014</u></b>       | <b><u>2015</u></b>       |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Proveedores                         | 69.020,86                | 74.404,47                |
| Otras cuentas por pagar             | 0,00                     | 0,00                     |
|                                     | <b><u>69.020,86</u></b>  | <b><u>74.404,47</u></b>  |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 3.855,06                 | 56.230,62                |
| Deuda Neta                          | <b><u>65.165,80</u></b>  | <b><u>18.173,85</u></b>  |
| Total Patrimonio                    | 92.994,07                | 61.392,71                |
| Capital Total                       | <b><u>-27.828,27</u></b> | <b><u>-43.218,86</u></b> |
| Ratio de Apalancamiento             | <b>-2,34</b>             | <b>-0,42</b>             |

---

## **CONCILIACION TRIBUTARIA**

|  |                          |
|--|--------------------------|
| <b>Utilidad del Ejercicio</b>  | <b>7.486,37</b>          |
| (-) 15% Participación Trabajadores   | 1.122,96                 |
| (+) Gastos no Deducibles   | 124.092,04               |
| (-) Ingresos sujetos a Impuesto a la renta único   | 2.049.533,84             |
| (+) Costos y Gasto deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único | <u>1.862.318,10</u>      |
| <b>PERDIDA SUJETA A AMORTIZACION</b>   | <b>-56.760,29</b>        |
| <b>TOTAL IMPUESTO CAUSADO</b>  | <b>0,00</b>              |
| (-) Anticipo Pagado  | 8.598,09                 |
| (-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado                             | 0,00                     |
| (+) Saldo del anticipo pendiente de pago   | 5.205,53                 |
| (-) Retenciones en la Fuente realizadas en el ejercicio fiscal                                     | 6.984,51                 |
| (-) Crédito Tributario de años anteriores  | <u>15.744,15</u>         |
| <b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>   | <b><u>-17.523,13</u></b> |
| (+) Impuesto a la renta unico  | 30.787,63                |
| (-) Crédito Tributario para liquidación del impuesto a la Renta unico                              | <u>30.787,63</u>         |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR</b>   | <b><u>0,00</u></b>       |

**NOVELLMAX S.A.**  
**Notas a los Estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2015**

**(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

|                                       |          |                        |                         |
|---------------------------------------|----------|------------------------|-------------------------|
| Caja                                  |          |                        |                         |
| Bancos                                | <b>1</b> | 882,71                 | 6.321,93                |
|                                       | <b>2</b> | 2.972,35               | 49.908,69               |
|                                       |          | <u><b>3.855,06</b></u> | <u><b>56.230,62</b></u> |
| <b>1.- Caja</b>                       |          |                        |                         |
| Caja General                          |          | 752,99                 | 3.775,66                |
| Caja Chica Hcda. Marespi              |          | 70,60                  | 70,60                   |
| Caja Chica Hcda. Florencia            |          | 59,12                  | 2.475,67                |
|                                       |          | <u><b>882,71</b></u>   | <u><b>6.321,93</b></u>  |
| <b>2.- Bancos</b>                     |          |                        |                         |
| Fondos en Transito                    |          | 2.000,00               | 969,37                  |
| Banco Bolivariano Cta. Cte. #5060007  |          | 0,00                   | 4.380,96                |
| Banco Bolivariano Cta. Cte. #5232664  |          | 0,00                   | 16.500,36               |
| Banco Bolivariano Cta. Cte. #519116-3 |          | 0,00                   | 27.773,05               |
| Banco de Guayaquil Cta. Cte. 171868-1 |          | 284,95                 | 284,95                  |
| Banco Bolivariano Cta. Cte. #5273889  |          | 687,40                 | 0,00                    |
|                                       |          | <u><b>2.972,35</b></u> | <u><b>49.908,69</b></u> |

**(B) ACTIVOS FINANCIEROS**

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

| <b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>               |          | <b>2014</b>              | <b>2015</b>              |
|--|----------|--------------------------|--------------------------|
| Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes | <b>1</b> | 203.914,38               | 311.407,82               |
| Otras Cuentas por Cobrar Relacionados    | <b>2</b> | 4.491,28                 | 0,00                     |
| Otras Cuentas por Cobrar Terceros        | <b>3</b> | 360.891,99               | 358.457,20               |
| Otras Cuentas por Cobrar Empleados       | <b>4</b> | 4.041,42                 | 6.996,42                 |
| Provisión cuentas Incobrables            |          | -2.185,97                | -2.185,97                |
|  |          | <u><b>571.153,10</b></u> | <u><b>674.675,47</b></u> |

**1.- Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes**

|                             |                   |                   |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas por Cobrar Facturas | 105.152,05        | 212.645,49        |
| Estridsa                    | 0,00              | 0,00              |
| Maxpocorp S.A.              | 98.762,33         | 98.762,33         |
|                             | <u>0,00</u>       | <u>0,00</u>       |
|                             | <b>203.914,38</b> | <b>311.407,82</b> |

**2.- Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas**

|                     |                 |             |
|---------------------|-----------------|-------------|
| Econ. Rafael Massuh | 4.491,28        | 0,00        |
|                     | <u>4.491,28</u> | <u>0,00</u> |

**3.- Otras Cuentas por Cobrar Terceros**

|                |                   |                   |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Otros deudores | 0,00              | 0,00              |
| Miguel Macias  | 2.850,00          | 750,00            |
| Exsefi S.A.    | 353.180,24        | 352.845,45        |
| Delagro S.A.   | 4.861,75          | 4.861,75          |
|                | <u>360.891,99</u> | <u>358.457,20</u> |

**4.- Otras Cuentas por Cobrar Empleados**

|                              |                 |                 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| Andrade Arreaga William      | 300,00          | 0,00            |
| Avila Rosado William         | 1.000,00        | 0,00            |
| Coral Parra José             | 400,00          | 0,00            |
| Flores Francisco             | 1.550,00        | 0,00            |
| Lasso Ibarra Brenda          | 15,67           | 0,00            |
| León Parrales Arturo         | 500,00          | 0,00            |
| Cuentas por Cobrar Empleados | <u>275,75</u>   | <u>6.996,42</u> |
|                              | <b>4.041,42</b> | <b>6.996,42</b> |

**(D) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

|  |             |                  |
|--|-------------|------------------|
| <b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b> | <b>2014</b> | <b>2015</b>      |
| Frank Vincent Muller Botha                 | 0,00        | 13.650,00        |
|  | <u>0,00</u> | <u>13.650,00</u> |

**(E) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 fue como sigue:

| <b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b> | <b>2014</b>       | <b>2015</b>       |
|---|-------------------|-------------------|
| Crédito Tributario IVA                  | 103.229,01        | 104.122,42        |
| Retención Fuente                        | 54.772,44         | 91.780,87         |
|   | <u>158.001,45</u> | <u>195.903,29</u> |

#### **(H) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

| <b>CONCEPTO</b>                  | <b>SALDO AL 01-01-2015</b> | <b>COMPRAS</b>     | <b>SALDO AL 31-12-2015</b> |
|----------------------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------|
| <b>COSTO</b>                     |                            |                    |                            |
| Terrenos                         | 2.082.656,00               | 0,00               | 2.082.656,00               |
| Infraestructura y Construcciones | 599.536,00                 | 0,00               | 599.536,00                 |
| Edificios e Instalaciones        | 333.390,98                 | 0,00               | 333.390,98                 |
| Muebles y Enseres                | 6.557,03                   | 0,00               | 6.557,03                   |
| Maquinarias y equipos            | 486.792,33                 | 0,00               | 486.792,33                 |
| Equipos de Computación           | 1.570,00                   | 0,00               | 1.570,00                   |
| Vehículos                        | 160.121,00                 | 0,00               | 160.121,00                 |
| <b>TOTAL COSTOS</b>              | <b>3.670.623,34</b>        | <b>0,00</b>        | <b>3.670.623,34</b>        |
| <b>DEPRECIACION</b>              |                            |                    |                            |
| Infraestructura y Construcciones | -89.930,40                 | -29.976,84         | -119.907,24                |
| Edificios e Instalaciones        | -16.669,56                 | -16.669,56         | -33.339,12                 |
| Muebles y Enseres                | -2.769,27                  | -655,68            | -3.424,95                  |
| Maquinarias y equipos            | -234.721,00                | -48.679,44         | -283.400,44                |
| Equipos de Computación           | -1.564,26                  | 0,00               | -1.564,26                  |
| Vehículos                        | -99.391,72                 | -23.793,48         | -123.185,20                |
| <b>TOTAL DEPRECIACION</b>        | <b>-445.046,21</b>         | <b>-119.775,00</b> | <b>-564.821,21</b>         |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>         | <b>3.225.577,13</b>        | <b>-119.775,00</b> | <b>3.105.802,13</b>        |

#### **(I) ACTIVOS BIOLÓGICOS**

El detalle de Activos Biológicos al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

| <b>ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>                 | <b>2014</b>       | <b>2015</b>       |
|---|-------------------|-------------------|
| Activos Biológicos en Producción (planta) | 752.447,80        | 779.509,85        |
| (-) Depreciación Acum. Activos Biológicos | 0,00              | -75.244,78        |
|   | <u>752.447,80</u> | <u>704.265,07</u> |

#### **(AA) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

| <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b> |   | <b>2014</b>      | <b>2015</b>      |
|---------------------------------------|---|------------------|------------------|
| Cuentas por Pagar                     | 1 | <u>69.364,10</u> | <u>74.404,47</u> |
|                                       |   | <u>69.364,10</u> | <u>74.404,47</u> |

##### **1.- Cuentas por Pagar**

|                                   |  |                  |                  |
|-----------------------------------|--|------------------|------------------|
| Andaoban (Colombia Chica)         |  | 343,24           | 0,00             |
| Exsefi S.A.                       |  | 0,00             | 0,00             |
| IIASA                             |  | 0,00             | 0,00             |
| Proveedores de Bienes y Servicios |  | <u>69.020,86</u> | <u>74.404,47</u> |
|                                   |  | <u>69.364,10</u> | <u>74.404,47</u> |

#### **(DD) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

|                      |   |                  |                   |
|----------------------|---|------------------|-------------------|
| Bankard              |   | 5.174,68         | 891,55            |
| Sobregiros Bancarios | 1 | <u>57.753,76</u> | <u>162.624,53</u> |
|                      |   | <u>62.928,44</u> | <u>163.516,08</u> |

**1.- Sobregiros Bancarios**

|                                   |                  |                   |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|
| Bolivariano Cta. Cte. #5060007    | 33.538,46        | 0,00              |
| Bolivariano Cta. Cte. #5191163    | 6.449,73         | 0,00              |
| Produbanco Cta. Cte. #02006100313 | 1.030,63         | 0,00              |
| Bolivariano Cta. Cte. #5273889    | 0,00             | 162.624,53        |
| Bolivariano Cta. Cte. #5232664    | 16.734,94        | 0,00              |
|                                   | <u>57.753,76</u> | <u>162.624,53</u> |

**(DD) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

| <b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b> |          | <b>2014</b>      | <b>2015</b>       |
|--------------------------------------|----------|------------------|-------------------|
| Con la Administracion Tributaria     | <b>1</b> | 19.448,32        | 14.404,05         |
| Impuesto a la renta del ejercicio    |          | 0,00             | 59,44             |
| Con el IESS                          | <b>2</b> | 10.311,37        | 13.018,66         |
| Beneficios de Ley a Empleados        | <b>3</b> | 31.098,08        | 96.038,99         |
|                                      |          | <u>60.857,77</u> | <u>123.521,14</u> |

**1.- Con la Administración Tributaria**

|               |                  |                  |
|---------------|------------------|------------------|
| SRI por Pagar | 19.448,32        | 14.404,05        |
|               | <u>19.448,32</u> | <u>14.404,05</u> |

**2.- Con el IESS**

|                          |                  |                  |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Préstamos Quirografarios | 3.427,77         | 404,64           |
| IESS por Pagar           | 6.396,65         | 12.614,02        |
| Aporte Patronal          | 486,95           | 0,00             |
|                          | <u>10.311,37</u> | <u>13.018,66</u> |

**3.- Por Beneficios de Ley a Empleados**

|                          |                  |                  |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Décimo Tercer Sueldo     | 1.717,21         | 13.576,03        |
| Décimo Cuarto Sueldo     | 12.479,88        | 55.914,23        |
| Vacaciones               | 0,00             | 14.479,52        |
| Sueldos                  | 7.594,32         | 0,00             |
| Jornales Hcda. Por Pagar | 9.306,67         | 12.069,21        |
|                          | <u>31.098,08</u> | <u>96.038,99</u> |

## (HH) OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de Anticipo de clientes al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

| <b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>         |   | <b>2014</b>              | <b>2015</b>              |
|---|---|--------------------------|--------------------------|
| Otras Cuentas por Pagar C/P             | 1 | 731.886,30               | 696.095,10               |
| Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas | 2 | <u>0,00</u>              | <u>52.767,92</u>         |
|   |   | <b><u>731.886,30</u></b> | <b><u>748.863,02</u></b> |

### 1.- Otras Cuentas por Pagar C/P

|             |  |                          |                          |
|-------------|--|--------------------------|--------------------------|
| Bluemarket  |  | 420.249,85               | 394.458,65               |
| Estridsa    |  | 188.722,98               | 178.722,98               |
| Ribaki S.A. |  | 22.913,47                | 22.913,47                |
| Vibasa S.A. |  | <u>100.000,00</u>        | <u>100.000,00</u>        |
|             |  | <b><u>731.886,30</u></b> | <b><u>696.095,10</u></b> |

### 2.- Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas

|                            |  |                    |                         |
|----------------------------|--|--------------------|-------------------------|
| Econ. Rafael Massuh Isaias |  | <u>0,00</u>        | <u>52.767,92</u>        |
|                            |  | <b><u>0,00</u></b> | <b><u>52.767,92</u></b> |

## (MM) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Cuentas y documentos por pagar al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

| <b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b> |   | <b>2014</b>            | <b>2015</b>        |
|---|---|------------------------|--------------------|
| Obligaciones con Instituciones Financieras        | 1 | <u>3.000,00</u>        | <u>0,00</u>        |
|   |   | <b><u>3.000,00</u></b> | <b><u>0,00</u></b> |

### 1.- Obligaciones con Instituciones Financieras

|                                     |  |                        |                    |
|-------------------------------------|--|------------------------|--------------------|
| Banco Bolivariano Operación #135911 |  | <u>3.000,00</u>        | <u>0,00</u>        |
|                                     |  | <b><u>3.000,00</u></b> | <b><u>0,00</u></b> |

## (NN) OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Pasivos no Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

| OTROS PASIVOS NO CORRIENTES                   |   | 2014                | 2015                |
|---|---|---------------------|---------------------|
| Otras Cuentas por Pagar                       | 1 | <u>3.690.003,84</u> | <u>3.578.829,16</u> |
|   |   | <b>3.690.003,84</b> | <b>3.578.829,16</b> |
| <b><u>2.- Otras Cuentas por Pagar L/P</u></b> |   |                     |                     |
| Ivaco   |   | 3.101.057,71        | 3.101.057,71        |
| Ivaco-Intereses                               |   | 179.689,22          | 179.689,22          |
| Crédito CFN                                   |   | 240.000,00          | 240.000,00          |
| Intereses crédito CFN                         |   | 45.453,58           | 58.082,23           |
| Ivaco-Intereses                               |   | <u>123.803,33</u>   | <u>0,00</u>         |
|   |   | <b>3.690.003,84</b> | <b>3.578.829,16</b> |

### NOTA:

Préstamo (IVACO), cuya tasa de interés de del 8.83% renovable y ajustable.

Préstamo (Corporación Financiera Nacional) cuya tasa de interés es del 9.61% renovable y ajustable, con pagos semestrales con fecha de vencimiento 9 de mayo del 2016.

## (LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Ochocientos 00/ 100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, como sigue:

|                           | No. De<br>Acciones | Valor por<br>Acción | % por<br>Acción | Valor Total<br>2014 |
|---------------------------|--------------------|---------------------|-----------------|---------------------|
| Estrid S.A. Estridsa      | 1                  | 1,00                | 0,13%           | 1,00                |
| Massuh Isaias José Rafael | <u>799</u>         | <u>1,00</u>         | <u>99,87%</u>   | <u>799,00</u>       |
|                           | <b>800</b>         |                     | <b>100,00%</b>  | <b>800,00</b>       |

### Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

### **Reserva Legal**

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades liquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

### **Resultados del Ejercicio Utilidad**

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía **NOVELLAMX S.A.** Obtuvo una Utilidad Neta US\$ 7.486.37.

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **NOVELLAMX S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2015 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

### **Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “ NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **Agrícola gloria Matilde S.A. Agrigloma** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

### **Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.**

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformativa 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 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

### **Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de preparación de los estados financieros (26 de julio, 2016) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

### **Aprobación de Estados Financieros**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.



\_\_\_\_\_  
Ea. Ricardo Mendoza Carrión  
Contador