



**PHAROS** PHAROSAUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.

**NUTRIFORT S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
Al 31 de diciembre de 2016 comparativo  
Con cifras al 31 de diciembre de 2015

## CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación
- Estado de Resultados
- Estado de Evolución del Patrimonio de los socios
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de NUTRIFORT S.A

### *1. Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de NUTRIFORT S.A, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio, y de flujo de efectivo por el año que concluyó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de NUTRIFORT S.A. Al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujo de efectivo por el año que concluyó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, NIIFs/Pymes.

### *2. Fundamento de la opinión*

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*", de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el código de ética del contador ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### *3. Bases de contabilidad*

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se indica en la nota 3, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF/Pymes).

### *4. Responsabilidades de la Administración de la Financiera sobre los estados financieros*

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF/Pymes), y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

#### 5. *Asuntos Claves de Auditoría*

- a) Conforme se revela en la nota 8 de "Inventarios", de las notas a los estados financieros, la compañía no mantiene un adecuado control interno sobre la administración de inventarios que al 31 de diciembre del 2016 presenta un saldo de US \$ 260.585 por lo que existe riesgo de pérdidas eventuales. Adicionalmente no nos fue posible asistir al inventario físico realizado por la compañía al cierre del ejercicio.
- b) Conforme se revela en la nota 21 "Conciliación tributaria", de las notas a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2016 la compañía ha utilizado un valor de US \$ 193.004 de crédito tributario que se compone de saldos de años anteriores y saldo del año 2016; sin embargo, el saldo de años anteriores está siendo objeto de investigación, por lo que podría presentarse ajustes que tengan efectos tributarios que no los podemos cuantificar.

#### 6. *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido al fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, siempre detecten una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría.

#### *7. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios*

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

Atentamente,

PHAROS AUDITORES EXTERNOS

Pharosauditores Externos Cia. Ltda.  
Registro Superintendencia de Compañías  
R.N.A.E. No. 703



CPA. Marcelo Herrera Tapia  
Socio Responsable

Quito D. M., 31 de mayo de 2017

## NUTRIFORT S.A.

### BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

( expresado en dólares americanos)

ACTIVOS	Notas	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	45.751	6.473
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	6	1.229.637	1.080.755
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	7	295.036	656.838
Inventarios	8	200.390	111.769
Anticipos a proveedores	9	3.694	2.943
Activos por impuestos corrientes	10	217.370	293.867
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>1.991.877</u>	<u>2.152.645</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, planta y equipo	11	543.205	477.822
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>543.205</u>	<u>477.822</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>2.535.082</u>	<u>2.630.467</u>

# NUTRIFORT S.A.

## BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

( expresado en dólares americanos)

PASIVOS		<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
<b>PASIVOS A CORTO PLAZO</b>			
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	12	545.035	505.248
Anticipo de Clientes	13	0	22.067
Obligaciones con el personal	14	145.125	103.723
Obligaciones con el IESS	15	14.984	12.222
Obligaciones con la administración tributaria	16	217.993	67.128
<b>TOTAL PASIVOS CORTO PLAZO</b>		<u>923.137</u>	<u>710.387</u>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>			
Cuentas por Pagar Relacionadas, Largo Plazo	17	1.884	261.806
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	18	64.208	56.789
Otros Pasivos, largo plazo	19	1.081.014	1.203.125
<b>TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO</b>		<u>1.147.106</u>	<u>1.521.720</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>2.070.243</u>	<u>2.232.108</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social		4.000	4.000
Reservas		11.268	11.268
Resultados acumulados Implementación Niifs		136.660	136.660
Resultados Acumulados		246.433	257.012
Resultados Ejercicio		66.479	-10.579
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	20	<u>464.839</u>	<u>398.359</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>2.535.082</u>	<u>2.630.467</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Fernando Hidalgo  
GERENTE GENERAL

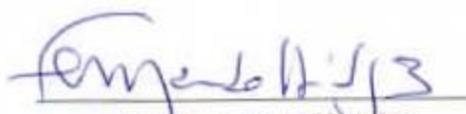
Victor Tipan  
CONTADOR GENERAL

**NUTRIFORT S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(expresado en dólares americanos)

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
<b>INGRESOS</b>		
Ventas Netas Balanceados	7.259.548	8.596.700
Otros ventas	4.296	3.770
Devolución Ventas	-25.844	-4.197
<b>TOTAL VENTAS NETAS</b>	<u>7.238.000</u>	<u>8.596.274</u>
<b>OTROS INGRESOS</b>		
Otros Ingresos	1.078	5.367
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<u>1.078</u>	<u>5.367</u>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<u>7.239.078</u>	<u>8.601.641</u>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
<b>COSTOS DE PRODUCCIÓN</b>		
Costos Directos	4.431.365	6.162.083
Mano de Obra	444.794	441.881
Mantenimiento	115.403	300.400
Fletes	330.413	195.315
Otros	3.660	2.869
<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN</b>	<u>5.325.635</u>	<u>7.102.549</u>
<b>GASTOS</b>		
Sueldos y Similares Administrativos	211.581	342.057
Gastos Generales	1.322.737	1.094.390
Gastos Financieros	13.298	8.765
Egresos no operacionales	58.406	0
<b>TOTAL GASTOS</b>	<u>1.606.022</u>	<u>1.445.212</u>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<u>6.931.657</u>	<u>8.547.760</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<u>307.421</u>	<u>53.881</u>
15% Participación Trabajadores	-46.113	-8.082
22% Impuesto a la Renta	-194.829	-56.378
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<u>66.479</u>	<u>-10.579</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Ing. Fernando Hidalgo  
GERENTE GENERAL

  
Victor Tipan  
CONTADOR GENERAL

**NUTRIFORT S.A.**

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(expresado en dólares americanos)**

	Capital Social	Reserva Lega Implementación Niifs	Ajuste	Resultados Acumulados	Resultados Ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>4.000</b>	<b>11.268</b>	<b>136.660</b>	<b>191.622</b>	<b>6.480</b>	<b>350.030</b>
Transferencia a Resultados Acumulados				6.480	-6.480	0
Ajuste por depuración de cuentas				58.908		58.908
Utilidad del Ejercicio 2015					53.881	53.881
15% Participación Trabajadores					-8.082	-8.082
22% Impuesto a la Renta					-56.378	-56.378
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>4.000</b>	<b>11.268</b>	<b>136.660</b>	<b>257.010</b>	<b>-10.579</b>	<b>398.359</b>
Transferencia a Resultados Acumulados					10.579	0
Utilidad del Ejercicio 2015					307.421	307.421
15% Participación Trabajadores					-46.113	-46.113
22% Impuesto a la Renta					-194.829	-194.829
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>4.000</b>	<b>11.268</b>	<b>136.660</b>	<b>246.431</b>	<b>66.479</b>	<b>464.838</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros



Ing. Fernando Hidalgo  
GERENTE GENERAL



Victor Tipán  
CONTADOR GENERAL

## NUTRIFORT S.A.

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

( expresado en dólares americanos)

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
<b>Flujo de (en) Actividades de Operación:</b>		
Recibido de clientes	7.084.679	8.834.743
Pagado a proveedores y trabajadores	-6.775.225	-8.282.996
Otros Activos y Pasivos	-122.111	-390.189
<b>Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación</b>	<u>187.343</u>	<u>161.558</u>
<b>Flujo en Actividades de Inversión:</b>		
Propiedad y Equipo	-148.066	0
<b>Efectivo utilizado en flujo de inversiones</b>	<u>-148.066</u>	<u>0</u>
<b>Flujo de financiamiento:</b>		
Obligaciones con Instituciones Financieras, corto plazo	0	-17.700
Cuentas por pagar accionistas, largo plazo	0	-150.070
<b>Efectivo utilizado en flujo de financiamiento</b>	<u>0</u>	<u>-167.770</u>
<b>Incremento (disminución) del flujo de fondos</b>	<u>39.277</u>	<u>-6.212</u>
Saldo inicial de caja y bancos	6.473	12.683
<b>Saldo final de caja y bancos</b>	<u>45.751</u>	<u>6.471</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Fernando Hidalgo  
GERENTE GENERAL

Víctor Tipán  
CONTADOR GENERAL

# NUTRIFORT S.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

( expresado en dólares americanos)

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultados del ejercicio	66.479	-10.579
<b>Cargos que no representan flujo de efectivo:</b>		
15% Participación Trabajadores	46.113	8.082
22% Impuesto a la Renta	194.829	56.378
Ajustes de Patrimonio	0	58.908
Provisión cuentas incobrables	345.251	191.546
Depreciación de activos fijos	82.683	78.292
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	0	52.314
<b>Operaciones del periodo:</b>	<b>735.355</b>	<b>434.940</b>
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	-148.883	44.302
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	16.551	-232.669
Inventarios	-88.620	-99.284
Anticipos a proveedores	-751	13.415
Activos por impuestos corrientes	76.497	213.917
Activos por impuestos diferidos	0	22.381
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	39.788	91.230
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	-259.922	-19.860
Anticipo Clientes	-22.067	-2.746
Obligaciones patronales	-4.711	-24.568
Obligaciones con el IESS	2.763	-35.535
Obligaciones con la administración tributaria	-43.964	-83.923
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	7.419	0
Otros Pasivos, largo plazo	-122.111	-160.041
<b>Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación</b>	<b>187.343</b>	<b>161.558</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Fernando Hidalgo  
GERENTE GENERAL

Victor Tipán  
CONTADOR GENERAL