

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(Expresadas en dólares americanos)**

---

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La Compañía NUTRIFORT S.A., fue constituida en el Cantón Quito, Provincia de Pichincha mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaría Vigésima del Cantón, el 17 de diciembre de 1999, con el objeto principal de dedicarse a la instalación, operación de plantas de alimentos balanceados, la producción, comercialización, representación y distribución de todo tipo de alimentos balanceados para cualquier clase de animales. Para el cumplimiento de su objeto la Compañía podrá realizar y celebrar toda clase de actos y contratos ya sea civiles o mercantiles, de la naturaleza que fuesen con empresas privadas, públicas o semipúblicas.

**NOTA 2 - RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES**

**2.1. Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, (NIIF's para Pymes).

**2.2 Bases para la preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía NUTRIFORT S.A., al 31 de diciembre de 2015, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF's - Pymes).

**2.3. Registros contables y unidad monetaria**

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

**2.4. Caja y Bancos**

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**2.5. Activos financieros**

Incluye inversiones en entidades financieras locales, con vencimientos mayores a 90 días; cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación).**

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

### **2.6. Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo de ventas incluye los costos de compras aplicando el método de valuación del costo promedio.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

### **2.7. Propiedad y equipo**

#### **2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

#### **2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

#### **2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se depreció de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método 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 equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación).**

<i>Propiedades y Equipo</i>	<i>Porcentaje de vida útil</i>	<i>Vida útil</i>
Maquinaria	10%	10 años
Muebles y Enseres	10%	10 años
Equipo de computación	33,33%	3 años
Vehículos	20%	5 años

**2.7.4 Retiro o venta de propiedades y equipo**

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.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

**2.8. Costos por préstamos**

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

**2.9. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

**2.10. Impuesto a la Renta**

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 imponibles o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinvertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

**2.11. Beneficios a Empleados**

**2.11.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación).**

### **2.11.2 Participación a trabajadores**

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### **2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos**

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

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

### **2.13. Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere para Sociedades Anónimas 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.

## **NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF - PYMES)**

La aplicación de las NIIF's - PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2014:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La Compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes de manera uniforme desde el año 2012.

## **NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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.

#### **NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES (Continuación).**

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.

#### **NOTA 5.- FONDOS DISPONIBLES**

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2015</u>	<u>DIC. 2014</u>
Caja Chica	650	650
Bancos	5.823	12.033
<b>Total fondos disponibles</b>	<b>6.473</b>	<b>12.683</b>

Los saldos de efectivos y equivalentes corresponden a recursos que se encuentran para libre disposición de la compañía. No tienen restricciones de ninguna naturaleza.

#### **NOTA 6.-CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS**

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2015</u>	<u>DIC. 2014</u>
Clientes Varios por Cobrar	1.534.493	1.595.866
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<b>-453.738</b>	<b>-279.261</b>
<b>Total Cuentas por Cobrar no Relacionadas</b>	<b>1.080.755</b>	<b>1.316.605</b>

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía registra un monto de provisiones que cubre los riesgos de incobrabilidad.

**ESPACIO EN BLANCO**

#### NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	DIC. 2015	DIC. 2014
Colaboradores por Cobrar	22.462	17.150
Simar del Ecuador S.A.	260.812	251.226
Florícola San Antonio	373.564	155.794
<b>Total Cuentas por Cobrar Relacionadas</b>	<b>656.838</b>	<b>424.169</b>

Estas cuentas son correspondidas por las compañías relacionadas y se cobran en los plazos previstos.

#### NOTA 8.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	DIC. 2015	DIC. 2014
Inventario Materia Prima	57.316	7.474
Inventario Producto Terminado	54.453	5.011
<b>Total Inventarios</b>	<b>111.769</b>	<b>12.485</b>

Al 31 de diciembre del 2015 el saldo de inventarios se encontraba disponible para el consumo en su totalidad. La política de la compañía es adquirir la materia prima que necesita para la producción y en la medida de lo posible no mantener inventarios con sados importantes.

#### NOTA 9.- ANTICIPO A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	DIC. 2015	DIC. 2014
Anticipo Proveedores	2.943	16.357
<b>Total Anticipo a Proveedores</b>	<b>2.943</b>	<b>16.357</b>

Los anticipos de proveedores se cancelan con las respectivas facturas de adquisición de bienes y servicios.

ESPACIO EN BLANCO

## NOTA 10.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	DIC. 2015	DIC. 2014
I.V.A Crédito tributario	5.689	219.010
Retenciones en la fuente en Ventas	285.030	285.875
Anticipo Retención en la Fuente	3.147	2.898
<b>Total Activos por Impuestos Corrientes</b>	<b>293.867</b>	<b>507.783</b>

Corresponden a impuestos que se liquidan normalmente con las declaraciones mensuales.

## NOTA 11.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

Nombre del Activo	DIC. 2014	Adiciones	Retiros	Ajustes	DIC. 2015
Maquinaria	496.150	0	0	0	496.150
Muebles y Enseres	5.132	0	0	0	5.132
Equipos de Computación	10.544	0	0	0	10.544
Vehículos	158.694	0	0	0	158.694
	<b>670.520</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>670.520</b>
Dep. Acum. Maquinaria	70.712	45.157	0	0	115.869
Dep. Acum. Muebles y Enseres	1.309	513	0	0	1.822
Dep. Acum. Equipos de Computación	10.055	884	0	0	10.939
Dep. Acum. Vehículos	32.329	31.739	0	0	64.067
	<b>114.405</b>	<b>78.292</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>192.697</b>
<b>Total Propiedad, planta y equipo</b>	<b>556.115</b>				<b>477.822</b>

Los activos fijos revelados en el balance son de propiedad de la compañía y se deprecian por el método lineal de acuerdo a las tasas de depreciación establecidas en la ley.

ESPACIO EN BLANCO

## NOTA 12.-CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	DIC. 2015	DIC. 2014
Proveedores por pagar	505.248	414.018
<b>Total Cuentas y Doc. Pagar no Relacionadas</b>	<b>505.248</b>	<b>414.018</b>

Las cuentas con proveedores se cancelan oportunamente al vencimiento y están respaldadas por las respectivas facturas por la adquisición de bienes y servicios.

## NOTA 13.- ANTICIPO CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	DIC. 2015	DIC. 2014
Proveedores por pagar	505.248	414.018
<b>Total Cuentas y Doc. Pagar no Relacionadas</b>	<b>505.248</b>	<b>414.018</b>

Corresponde a valores recibidos de clientes que se liquidarán con la emisión de la factura de venta y la entrega de los productos vendidos.

## NOTA 14.- OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	DIC. 2015	DIC. 2014
Sueldos por pagar	0	33.400
Décimo Tercer Sueldo	5.089	2.861
Décimo Cuarto Sueldo	4.364	5.258
Vacaciones por pagar	62.681	49.745
Fondos de Reserva por pagar	6.131	4.481
15% Participación trabajadores	25.240	24.463
Multas Trabajadores	218	0
<b>Total Obligaciones Patronales</b>	<b>103.723</b>	<b>120.209</b>

Corresponde a provisiones de beneficios sociales que son canceladas oportunamente en las fechas determinadas por la normativa vigente.

#### NOTA 15.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
Aporte Personal y Patronal	42.195	12.734
Préstamos Quirografarios	2.893	2.011
Préstamos Hipotecarios	2.669	1.087
<b>Total Obligaciones con el IESS</b>	<b>47.757</b>	<b>15.832</b>

Estos valores se cancelan al IESS en las fechas correspondientes.

#### NOTA 16.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2015</u>	<u>DIC. 2014</u>
Retenciones en la fuente	8.831	15.191
Retenciones IVA	1.919	2.435
22% Impuesto a la Renta	56.378	77.047
<b>Total Obligaciones con la Adm. Tributaria</b>	<b>67.127</b>	<b>94.673</b>

Corresponde a impuestos que se liquidan con normalidad con las declaraciones mensuales y el impuesto a la renta que se declara anualmente de acuerdo a lo establecido por la ley.

#### NOTA 17.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2015</u>	<u>DIC. 2014</u>
Fernando Hidalgo	247.828	279.114
Otras cuentas por pagar accionistas	781.596	900.380
<b>Total Cuentas y Documentos por pagar accionistas largo plazo</b>	<b>1.029.425</b>	<b>1.179.494</b>

Corresponden a pasivos legítimos a favor de los accionistas de la compañía que se encuentran respaldados con tablas de amortización y pagarés; los pagos se realizan oportunamente en las fechas acordadas.

## NOTA 18.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2015</u>	<u>DIC. 2014</u>
Hidalgo Hidalgo	151.320	271.532
Centro Comercial Manta Internacional	110.487	10.134
<b>Total Cuentas y Documentos por pagar relacionados largo plazo</b>	<b><u>261.806</u></b>	<b><u>281.666</u></b>

Corresponden a pasivos legítimos a favor de compañías relacionadas, dichas obligaciones se encuentran respaldados con tablas de amortización y pagarés; los pagos se realizan oportunamente en las fechas acordadas.

## NOTA 19.- PROVISION DESAHUCIO Y JUBILACION PATRONAL

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2015</u>	<u>DIC. 2014</u>
Jubilacion Patronal	43.410	2.048
Desahucio	13.379	2.428
<b>Total provisión jubilación patronal y desahucio</b>	<b><u>56.789</u></b>	<b><u>4.475</u></b>

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	2.048	2.428
Ajuste según Estudio Actuarial	41.362	10.951
Movimiento por Actas de finiquito	0	0
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	<b><u>43.410</u></b>	<b><u>13.379</u></b>

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía ha registrado el ajuste por incremento según el estudio actuarial 2015 tanto en la provisión para Jubilación Patronal como la provisión para el Desahucio.

## NOTA 20.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2015, ascendió a US \$ 490.148, y se compone como sigue:

**Capital social.**- El capital social de la compañía asciende a US\$ 4.000, dividido en 100 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 40 cada una.

**Reserva Legal.**- La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada 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

## NOTA 20.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Continuación)

pago de dividendos en efectivo pero puede ser utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2015 la Reserva Legal es de US \$ 11.268.

**Resultados por aplicación por primera vez de NIIF's.-** El efecto en Patrimonio de la aplicación de Niifs para Pymes en la Compañía fue por US \$ 136.660.

**Resultados Acumulados.-** Incluye los resultados de ejercicios anteriores. Al 31 de diciembre de 2015 ascendió a US \$ 257.012. Su saldo puede ser utilizado para absorber pérdidas o para incrementar el capital. Durante el año de análisis se ajustaron cuentas correspondientes a años anteriores por aproximadamente US \$ 58.900.

**Resultados del Ejercicio.-** Al 31 de diciembre de 2015 se presenta una pérdida de a US \$ (10.570), luego de participación de trabajadores e impuesto a la renta.

## NOTA 21.- IMPUESTO A LA RENTA

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que incluye entre otros aspectos tributarios: la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

De conformidad con dicha disposición legal, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para el ejercicio fiscal 2013. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinvertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

La conciliación tributaria al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

ESPACIO EN BLANCO

**NUTRIFORT S.A.**  
**CONCILIACION TRIBUTARIA**  
**AÑO: 2015**

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>53.881</b>
(-) PARTICIPACION A TRABAJADORES	<b>-8.082</b>
	<b>45.798</b>
 (+) GASTOS NO DEDUCIBLES	<b>210.463</b>
<b>(=) UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>256.262</b>
 IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<b>56.378</b>
(+) SALDO ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	<b>63.169</b>
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANT.	<b>-159.586</b>
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE	<b>-73.609</b>
<b>SALDO A FAVOR DE LA COMPAÑIA</b>	<b>-113.648</b>

**NOTA 22.- OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**NOTA 23.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 que forman parte de este informe, han sido presentados por la Gerencia y aprobados por los Accionistas y Junta Directiva

**NOTA 24.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa, 7 de febrero del 2017, de acuerdo a la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.