

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Comparativas con saldos al 31 de diciembre de 2016
(expresadas en dólares americanos)**

NOTA 1 - OPERACIONES

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 2016 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 2016, 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.

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

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.

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 período en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se deprecia 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.

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

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<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 periodo 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 imposables o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan 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.

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

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.

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 período 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 2016:

- 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.

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 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Caja Chica	1.150	650
Bancos	44.601	5.823
Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u>45.751</u>	<u>6.473</u>

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 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Clientes Varios por Cobrar	1.683.375	1.534.493
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-453.738	-453.738
Total cuentas y documentos por cobrar no relacionados	<u>1.229.637</u>	<u>1.080.755</u>

Al 31 de diciembre del 2016, 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 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Colaboradores por Cobrar	12.840	22.462
Simar del Ecuador S.A.	261.092	260.812
Florícola San Antonio	348.809	373.564
Centro Comercial Manta Internacional	15.080	0
Fernando Hidalgo	1.455	0
(-) Provisión Cuentas Relac Incobrables	-344.241	0
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	<u>295.036</u>	<u>656.838</u>

La compañía ha calculado un riesgo de incobrabilidad en las cuentas por cobrar ha relacionadas debido al permanente incumplimiento en su recuperación. El total de la provisión ha sido considerado como gasto no deducible.

La administración se encuentra realizando las gestiones para recuperar estos valores cuyo cobro producirá el correspondiente reverso de las provisiones acumuladas.

NOTA 8.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Inventario Materia Prima	195.078	57.316
Inventario Producto Terminado	65.507	54.453
(-) Provisión por deterioro	-60.195	0
Total Inventarios	<u>200.390</u>	<u>111.769</u>

Al 31 de diciembre del 2016 el saldo de inventarios se encontraba disponible para el consumo en su totalidad. Se ha calculado una obsolescencia de por materia prima caducada y dañada, valor que se lo está considerando como gasto no deducible.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 9.- ANTICIPO A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Anticipo Proveedores	3.694	2.943
Total anticipo a proveedores	<u>3.694</u>	<u>2.943</u>

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

NOTA 10.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
I.V.A Crédito tributario	21.118	5.689
Retenciones en la fuente en Ventas	193.004	285.030
Anticipo Retención en la Fuente	3.248	3.147
Total activos por impuestos corrientes	<u>217.370</u>	<u>293.867</u>

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

Respecto a las "Retenciones en la fuente en Ventas" Ver comentario en Notas 21 "Conciliación Tributaria"

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 11.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

Nombre del Activo	<u>Dic. 2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Dic. 2016</u>
Maquinaria	496.150	146.865	0	0	643.015
Muebles y Enseres	5.132	1.059	0	0	6.191
Equipos de Computación	10.544	142	0	0	10.686
Vehículos	158.694	0	0	0	158.694
Total Activos Fijos	670.520	148.066	0	0	818.586
Dep. Acum. Maquinaria	115.869	50.276	0	0	166.145
Dep. Acum. Muebles y Enseres	1.822	513	0	0	2.335
Dep. Acum. Equipos de Computación	10.939	155	0	0	11.094
Dep. Acum. Vehículos	64.067	31.739	0	0	95.806
Total Depreciaciones	192.697	82.683	0	0	275.380
Total Propiedad, Planta y Equipo	477.822				543.205

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.

NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Proveedores por pagar	545.035	505.248
Total cuentas y documentos por pagar no relacionadas	545.035	505.248

Las cuentas con proveedores se cancelan oportunamente al vencimiento.

NOTA 13.- ANTICIPO CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Anticipo Clientes	0	22.067
Total anticipo clientes	0	22.067

Al 31 de diciembre del 2016 el saldo de la cuenta Anticipo de Clientes ha sido liquidada en su totalidad con el cruce de facturas de clientes.

NOTA 14.- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Sueldos por pagar	23.563	0
Décimo Tercer Sueldo	4.502	5.089
Décimo Cuarto Sueldo	4.042	4.364
Vacaciones por pagar	40.964	62.681
Fondos de Reserva por pagar	7.560	6.131
15% Participación trabajadores	64.054	25.240
Multas Trabajadores	439	218
Total obligaciones con el personal	<u>145.125</u>	<u>103.723</u>

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 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Aporte Personal y Patronal	5.676	6.234
Préstamos Quirografarios	6.931	4.056
Préstamos Hipotecarios	2.378	1.932
Total obligaciones con el IESS	<u>14.984</u>	<u>12.222</u>

NOTA 16.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Retenciones en la fuente	0	8.831
Retenciones IVA	0	1.919
22% Impuesto a la Renta	217.993	56.378
Total obligaciones con la administración tributaria	<u>217.993</u>	<u>67.128</u>

**NOTA 16.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA
(Continuación).**

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 RELACIONADAS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Hidalgo Hidalgo	0	151.320
Centro Comercial Manta Internacional	0	110.487
Floricola San Antonio	1.884	0
Total cuentas y documentos por pagar relacionados, largo plazo	<u>1.884</u>	<u>261.806</u>

NOTA 18.- PROVISION DESAHUCIO Y JUBILACION PATRONAL

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Jubilacion Patronal	43.410	43.410
Desahucio	20.798	13.379
Total provisión jubilación patronal y desahucio	<u>64.208</u>	<u>56.789</u>

NOTA 19.- OTROS PASIVOS, LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Otros Pasivos, largo plazo	1.081.014	1.203.126
Total otros pasivos, largo plazo	<u>1.081.014</u>	<u>1.203.126</u>

El saldo de Otros Pasivos largo plazo fueron objeto de revisión durante el actual ejercicio económico, por tanto, se pudieron realizar los correspondientes ajustes que disminuyeron el saldo de la cuenta con efectos en el estado de resultados. Se prevé

continuar con la investigación de la naturaleza de estos pasivos a fin de continuar liquidando este valor.

NOTA 20.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2016, ascendió a US \$ 464.838, 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 pago de dividendos en efectivo pero puede ser utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2016 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 2016 ascendió a US \$ 246.431. Su saldo puede ser utilizado para absorber pérdidas o para incrementar el capital.

Resultados del Ejercicio. - Al 31 de diciembre de 2016 se presenta una utilidad de US \$ 66.479.

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 reinviertan 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 2016 es la siguiente:

NUTRIFORT S.A.
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
AÑO: 2016

UTILIDAD DEL EJERCICIO	307.421
(-) Participación trabajadores	-46.113
UTILIDAD DESPUES 15% PART.TRABAJAD.	<u>261.308</u>
Gastos No Deducibles	
(+) Gastos no Justificados	624.278
TOTAL ANTES IMPUESTO A LA RENTA	<u>885.586</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-194.829
IMPUESTO A LA RENTA MÍNIMO	
(-) Crédito Tributario Retenciones IR	193.004
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	<u><u>-1.825</u></u>

Al 31 de diciembre del 2016 se 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.

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 2016 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 2016 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa, 31 de mayo del 2017, de acuerdo a la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.