

NEDERVEEN ASSOCIATES S.A.

Informe de los Auditores Independientes

Años terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

NEDERVEEN ASSOCIATES S.A.

Estados Financieros

Años terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	4
Estados de Resultados Integrales.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
NEDERVEEN ASSOCIATES S.A.

1. *Opinión*

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de la Compañía **NEDERVEEN ASSOCIATES S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los saldos al 31 de diciembre de 2016 son presentados para efectos comparativos, estos no fueron objeto de examen, porque lo que no emitimos opinión de dichos saldos.

En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **NEDERVEEN ASSOCIATES S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

2. *Bases para opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad 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 este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesional de IFAC, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. *Asunto de énfasis*

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la *Nota 9* de los estados financieros que indica que la compañía incurrió en pérdidas netas por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, estas condiciones, expuesta en la *Nota 9*, indican la insistencia de una incertidumbre de importancia relativa que puede proyectar una duda importante sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha.

4. *Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros*

La Administración de **NEDERVEEN ASSOCIATES S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual

Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de **NEDERVEEN ASSOCIATES S.A.**, es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de **NEDERVEEN ASSOCIATES S.A.**, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

5. 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 desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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 adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de **NEDERVEEN ASSOCIATES S.A.**, entre otras cuestiones, el alcance, momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Quito – Ecuador, Septiembre 11 de 2018

AUDITASSISTANCE CÍA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 1033



Ximena Arce

Representante Legal



Ing. Belén Carrasco

Contador Público Autorizado CPA

NEDERVEEN ASSOCIATES S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<i>Notas</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos</u>			
Activos circulantes			
Otras cuentas por cobrar	4	US\$ -	6,966
Total activos circulantes		<u>-</u>	<u>6,966</u>
Activos no circulantes			
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	5	698,299	582,699
Total Activos	US\$	<u>698,299</u>	<u>589,665</u>
<u>Pasivos</u>			
Pasivos circulantes			
Cuentas por pagar accionistas	6	US\$ 21,981	19,934
Total pasivos circulantes		<u>21,981</u>	<u>19,934</u>
Total Pasivos	US\$	<u>21,981</u>	<u>19,934</u>
<u>Patrimonio</u>			
Capital	7	US\$ 34,400	34,400
Superávit por valuación		664,699	549,099
Adopción por primera vez NIIF	7	(5,556)	(5,556)
Resultados por pérdidas acumuladas		(15,178)	(3,561)
Resultado del ejercicio		(2,047)	(4,651)
Total Patrimonio	US\$	<u>676,318</u>	<u>569,731</u>
Total Pasivo y Patrimonio	US\$	<u>698,299</u>	<u>589,665</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

NEDERVEEN ASSOCIATES S.A.

Estado de Resultados Integrales

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Al 31 de Diciembre de	
	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de operación:			
Gastos administrativos	US\$	(2,047)	(4,651)
Perdida en operación		<u>(2,047)</u>	<u>(4,651)</u>
Impuesto a la renta	8	-	(3,480)
Perdida líquida del ejercicio	US\$	<u>(2,047)</u>	<u>(8,130)</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

NEDERVEEN ASSOCIATES S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital	Superávit por valuación	Adopción por primera vez NIIF	Pérdidas acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	34,400	549,099	(5,556)	-	(3,561)	574,382
Traspaso a resultados acumulados	-	-	-	(3,561)	3,561	-
Perdida del ejercicio	-	-	-	-	(4,651)	(4,651)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	34,400	549,099	(5,556)	(3,561)	(4,651)	569,731
Traspaso a resultados acumulados	-	-	-	(4,651)	4,651	-
Ajuste I.R. años anteriores	-	-	-	(6,966)	-	(6,966)
Realización de activo fijo	-	115,600	-	-	-	115,600
Perdida del ejercicio	-	-	-	-	(2,047)	(2,047)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	34,400	664,699	(5,556)	(15,178)	(2,047)	676,318

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

NEDERVEEN ASSOCIATES S.A.

Estado de Flujo de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Año terminado el</u> <u>31 de diciembre de</u> <u>2017</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo pagado a proveedores	US\$ (2,047.12)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	US\$ (2,047.12)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Efectivo (recibido) por accionistas	US\$ 2,047.12
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	US\$ 2,047.12
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación	
Pérdida neta	US\$ (2,047.12)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	US\$ (2,047.12)

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

NEDERVEEN ASSOCIATES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA - US\$)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

1. Información corporativa

La Compañía NEDERVEEN ASSOCIATES S.A., fue constituida legalmente en la ciudad de Quito, República del Ecuador el 12 de septiembre de 2001.

La Compañía tiene como objeto social la transformación de materia prima en productos terminados y/o elaborados, de manera especial pero no exclusiva, en el área de productos alimenticios para consumo humano y animal. La compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidos en las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objeto y convenientes para su cumplimiento.

2. Bases de presentación de los estados financieros

Los Estados Financieros de la Compañía son aprobados por la Junta General de Accionistas, al cierre de cada ejercicio económico.

Dichas cuentas se han preparado, hasta el 31 de Diciembre del 2017, de acuerdo con los principios y criterios contables vigentes en el Ecuador (NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF - Y DISPOSICIONES FISCALES VIGENTES). En observancia de las resoluciones de la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, VALORES Y SEGUROS (Reglamento para la aplicación de las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - Octubre 11 de 2011 – Y DE OTRAS RESOLUCIONES).

En concordancia con dichas disposiciones, y al estar debidamente calificada para ese objeto, la Compañía ha decidido la adopción de las directrices contenidas en la NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) PARA LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA- PYMES, práctica que se aplica desde el 1 de enero del 2012.

Por tanto, los Estados Financieros de la Compañía, han sido preparados en concordancia a LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA PYMES y representan su adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

3. Resumen de políticas contables significativas

3.1. Instrumentos financieros básicos

En concordancia a lo enunciado en la Sección 11 (párrafo 11-5) de la NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA - PYMES, la Compañía registra, bajo el criterio de instrumentos financieros básicos:

- a) Los que representan dinero en efectivo
- b) Las obligaciones negociables y facturas comerciales en proceso de cobro.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

- c) Cuentas, pagarés y préstamos, tanto por cobrar como por pagar, y la constancia de los abonos y cancelaciones pertinentes.
- d) Los anticipos de impuestos liquidables en el corto plazo y generalmente aplicables al as obligaciones impositivas que se vencen cada fin de mes, o al cierre de cada ejercicio económico, así como las retenciones legales de impuestos realizadas por terceros, utilizables o liquidables en el corto plazo y las retenciones de impuestos practicadas a terceros.

3.2. Terreno, edificios y revalorizaciones:

El valor razonable de los terrenos y edificios será su valor de mercado, este valor se determinará por medio de la oportuna tasación, llevando a cabo por un perito cualificado. El valor razonable de ítems de propiedad planta y equipo es usualmente un valor de mercado.

Cuando se revalúa un elemento perteneciente a las propiedades, planta y equipo, la depreciación acumulada en la fecha de la revolución puede ser tratada de una de las siguientes maneras.

- a) Re expresados proporcionalmente en el cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe revaluado.
- b) Compensada con el importe en libros bruto del activo de manera que el valor neto del resultante se exprese hasta alcanzar el importe revaluado del elemento.

3.3. Impuesto a la renta

En concordancia con las disposiciones pertinentes de la ley de régimen tributario interno, del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y de sus reglamentos, la utilidad impositiva de la Compañía después de la participación para trabajadores y empleados y del procedimiento de conciliación tributaria, está gravada con la tasa del 22% en el caso de ser distribuida y del 12% en el caso de ser asignada para reinversión productiva. Dicho impuesto se registra como una provisión, con cargo a utilidades del ejercicio corriente.

4. Otras Cuentas por Cobrar

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Anticipo Impuesto a la Renta	US\$ -	6,966
	US\$ -	6,966

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

5. Propiedad, Inmuebles y terrenos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las propiedades, maquinaria y equipos, se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Terrenos	US\$	612,744	449,863
Edificios		85,555	132,837
	US\$	<u>698,299</u>	<u>582,699</u>

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de propiedad, inmuebles y terrenos fue el siguiente:

	Terreno Granda Centeno	Casa Grande Centeno	Total
<u>Costo histórico</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2016	449,863	132,837	582,699
Revalorizaciones	162,881	(47,282)	115,600
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>612,744</u>	<u>85,555</u>	<u>698,299</u>

6. Cuentas por pagar accionistas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, cuentas por pagar accionistas se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Accionistas			
Familia Cárdenas (Nota 9)	US\$	4,756	4,756
Isaac Álvarez (Nota 9)		6,430	6,130
Alem Cia. Ltda. (Nota 9)		9,083	9,048
Servicio de Rentas Internas			
Impuesto a pagar		1,712	-
	US\$	<u>21,981</u>	<u>19,934</u>

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

7. Patrimonio

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social de la compañía está constituido por 34,400.00 participaciones, con un valor de \$ 1,00 cada una.

b) Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

c) Ajustes de primera adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumento de capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

8. Impuesto a la renta

a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

b) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2017 y 2016 es del 22%.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Resultado del ejercicio	US\$	(2,047)	(4,651)
Gastos no deducibles		300	-
Resultado neto del ejercicio		(1,747)	(4,651)
Tasa I.R.		22%	22%
Impuesto causado		-	-
Anticipo de impuesto a la renta	US\$	-	3,480

- (a) A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", 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.

9. Contingencias

La compañía en el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2017 y 2016, sufrió pérdidas por los valores de US\$ 2,047 y US\$ 8,130 respectivamente; durante el periodo no tuvo ningún tipo de ingresos y a la fecha de emisión se desconoce si se generan nuevos negocios, de acuerdo con la ley de compañías esto podría ser causa de disolución de la entidad, a solicitud de algún tercero interesado. Estos factores, entre otros, indican que la compañía tal vez no pueda continuar en operación

10. Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.