

FINANZAS DEL 2016

Notas a los Estados Financieros

(Exprimadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

(1) Información General

Finanzas Cia. Ltda., fue constituido en la República del Ecuador el 19 de septiembre del 2012 e inscrito en el registro de la Propiedad y Mercadería del Cantón Cayambe, provincia de Carchi, el 14 de enero del 2013; su objeto principal es la siembra, cosecha, postcosecha, producción, comercialización y exportación de cítricos costados. El capital social de la Compañía asciende a US\$400.

Los estados financieros son preparados en dólares en las Pólizas Únicas de Nueva América.

(2) Políticas Contables y Estimaciones

2.1 Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequenas y Medias Entidades, NIF para PYMES, de cumplimiento de la Resolución No. 80,707-CR-2013-G-11,016 de fecha 11 de octubre de 2013, artículo onceavo primero, emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los Estados Financieros de Finanzas Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2016, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

La preparación de los pronunciamientos financieros en conformidad con NIF para PYMES requiere que la Administración evalúe ciertos supuestos y seleccione algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunos pasivos 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 alcances finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIF, las políticas han sido definidas en función de las más vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Base de preparación

Los estados financieros de Finanzas Cia. Ltda., comprenden el periodo de vigencia financiera al 31 de diciembre del 2016, los estados se resultaron integrales, de cobertura al 100 por ciento y se fijan de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIF's para PYMES.

PLANTAS SIA. S.A.

Notas a las Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica;

2.3. Activo y equivalentes de efectivo

El activo y equivalentes de efectivo incluyen aquellas activos financieros líquidos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

2.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito ordinario y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito excede más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas se rigen al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, las importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que se vayan a ser recuperables. Si se ve, se reconoce inmediatamente en ganancias una pérdida por deterioro del valor, lo cual el 31 de diciembre del 2016, según la administración no ha sido necesario contabilizarlo.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos circulantes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de estado de situación financiera, que se clasifican como activos no circulantes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 5.

2.5. Inventarios

Los inventarios de materiales a la venta se expresan al costo de adquisición. El costo se calcula aplicando el método de primer ingreso.

Los productos agrícolas recolectados de los activos biológicos se rigen por su valor razonable menos los costos asociados de venta en el punto de su cosecha.

2.6. Activos biológicos

Las partidas de activos biológicos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos entre sus valores razonables a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la amortización de los activos biológicos el 31 de diciembre del 2016 se utilizaron las siguientes tasas;

Espe de Activo	Años	Porcentaje Anual
Plantas de Producción	10	10.00%
Regadío Plantas	10	10.00%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, se revisa el valor residual de un activo, se revisa la depreciación en este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

REGALISTAS CIRA, S.A.

Notre a los Estados Unidos Unidos

(Expresado en dólares (\$) los Estados Unidos de Norteamérica)

El valor razonable de las plantas de vasos no puede medirse con fiabilidad por cuanto no existe un mercado activo para este tipo de activos biológicos. Adicionalmente los activos biológicos no se mantienen para la venta.

El valor actual de los flujos de efectivo data esperada, es frecuentemente una medida poco fiable del valor razonable por la utilización de suposiciones subjetivas como el clima y, por ende:

- a. El valor razonable no puede ser medido con fiabilidad antes de la compra o transferencia;
- b. Los precios de mercado no constituyen una base de medición apropiada porque son volátiles;
- c. La medición a valor razonable replica el reconocimiento de ganancias y pérdidas no realizadas y;
- d. La medición requerida compleja y muy costosa para la compañía.

2.2. Propiedades, planta y equipo.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se mide al costo menos la depreciación acumulada y el impuesto diferido de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades, mobiliario y equipos comprende el precio de adquisición con todos los costos directamente relacionados con la adquisición del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se incluyen a resultados en el período en que se producen.

Métodos de depreciación, vida útil y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, de acuerdo de la vida útil.

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

Tipo de Activo	Años	Porcentaje anual
Infraestructura	20	5%
Regulatoria y equipo	10	10%
Infraestructura tecnológica	15	13%
Equipos de cómputo y software	3	33.33%

El activo mide según lo que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

INVENTARIOS EN EL LÍQUIDO.

Notas a los Estados Financieros

(Aprobada en el curso de los Estados Unidos de Norteamérica)

La compañía no considera el valor individual, para la determinación del pólculo de la depreciación en virtud de que se considera que los activos no son activos destinados para la venta.

Notas o venta de propiedades, planta y equipos

La utilidad o pérdida que surge del activo o venta de un activo de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros y es reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsecuente de propiedades, planta y equipo, el superávit de depreciación atribuible a la reserva de depreciación de propiedades, planta y equipo, será reconocido directamente a las utilidades netas.

Declive del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipos para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compare el importe recuperable de cualquier activo dentro de grupo de activos relacionados con su importe en libros. Si el importe recuperable resulta inferior al indicado, se reduce el importe al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se revisa el posible deterioro del valor de los inventarios existentes si alguno de los libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas relacionadas con su precio de venta menos los costos de fabricación y venta). En una partida del inventario (o grupo de partidas relacionadas con su precio de venta menos los costos de fabricación y venta), se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

A una pérdida por deterioro del valor se reconoce posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación razonable de su valor recuperable (precio de venta menos costos de fabricación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si se hubiera reconocido alguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

3.8. Obligaciones bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, más o menos los costos de la transacción incurridos. Todas las cuentas por pagar se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente o no corriente de la compañía luego de haberse condicionado de acuerdo al pago

FINANCIERAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. La parte no corriente se muestra como un pasivo a largo plazo.

2.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable. El señor responsable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se muestra en la Nota 11.

2.10. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta por pagar corriente:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable registrada sobre el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos permanentes o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El monto de la Compañía por concepto de impuesto corriente se refleja utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce únicamente para todas las diferencias temporales. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulta probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podrá cargar esos diferencias temporales deducibles, si éstas son aprobadas por la autoridad tributaria.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos después de las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se liquide.

2.11. Beneficios a empleados

Los beneficios a corto plazo a los empleados están relacionados con lo que establece el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenderán partidas tales como: sueldos, prestaciones a la Seguridad Social, días de licencia médica, prima vacacional pagada, fondos de reservas, indemnizaciones y participación laboral en las utilidades de la empresa.

Los beneficios post empleo están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenderán partidas por jubilación patronal. Todas las ganancias y pérdidas acumuladas se reconocen en el período en el que se producen el resultado.

FINANCIALS CIA. LLC.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Otros beneficios a largo plazo para los empleados están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Compran partidas tales como días adicionales de vacaciones a partir del quince año de servicio.

Los beneficios por terminación del contrato de trabajo están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Compran partidas tales como días adicionales por despido y bonificación por despido intertemporal.

Para el personal a tiempo completo y tiempo parcial de la oficina está cubierto por el programa de beneficios a los empleados a excepción de los administradores, directores y Presidentes, quienes no participan del plan de ahorro, según otros planes de vacaciones, participaciones, seguros en las utilidades de la empresa, días adicionales de vacaciones, bonificación por despido y bonificación por despido intertemporal.

El sueldo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por largos períodos de servicio a los empleados se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados.

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la oficina. Este beneficio se calcula a la tasa del 1% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.12. Procedimiento de impuestos de actividades comerciales

Los impuestos de actividades comerciales procedentes de la venta de cosas, se calculan y reconocen al valor contable de la contraprestación cobrada o por cobrar, cuando se ha recibido el pago o se ha recibido la fecha de pago, documentos que acreditan la entrega de los bienes y la cancelación de deudas, teniendo en cuenta el importe exigido de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.13. Costos y gastos

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 en el que se incurren.

2.14. Compensación de saldos y transacciones

Cada cuenta general en los estados financieros no se compensa por activos y pasivos, ni tampoco los ingresos y gastos.

(3) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Corporaciones Financieras mediante Resolución de 28.01.2014 del 21 de agosto del 2014, la adopción de las Normas

FLORALISTAR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.3.101-004 del 3 de julio de 2008.

La aplicación de las NIIF's para PYMES representa:

- 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 resultados integral y;
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado las NIIF's para PYMES que se establecen en la NIIF 1.

(4) Estimaciones y Juicios Contables Críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los impactos en libros de los activos y pasivos que no provienen de otros hechos. Las estimaciones y valores asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revelaciones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revelación y periodos futuros si la revelación afecta tanto al periodo actual como a periodos sucesivos.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de las políticas contables:

4.1. Determinación de activos

A lo largo de la vida de cada unidad, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos sufran unido o a pérdida por deterioro.

Durante el año 2018, Floralistar Cia. Ltda. no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus libros de activo.

4.2. Vida útil de propiedades, planta y equipos

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, instalaciones y equipos al final de cada

FEDERALSTAR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Seguimiento en la forma de los Estados Unidos de Estados Unidos)

periodo anual. Asimismo el período financiero actual, la Administración determinó que no era necesario que se viera afectada la propiedad, planta y equipos debe ser modificada.

(5) Inversiones de corto plazo

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía mantiene 2 inversiones de corto plazo con el Banco del Pacífico, más 1. Un depósito a 90 días plazo por US\$ 100,000, un depósito el 14 de noviembre del 2016 a una tasa de interés anual del 2.15% y 21 un depósito a 90 días plazo por US\$ 15,000,00 emitido el 25 de noviembre del 2016 a una tasa de interés anual del 1.70%.

(6) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes (los exportación)	191,778.82	204,607.35
Otras Cuentas por cobrar		
Cuentas por cobrar relacionadas	0.00	0.00
Cuentas por cobrar no relacionadas	0.00	0.00
Repuestos	1,691.43	3,026.99
Otros	9.50	21.26
Total	1,899.75	3,048.35
Total	193,678.57	207,655.70

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar representan valores por cobrar por las exportaciones de fierro.

(7) Impuestos

7.1. Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos relacionados se sigue a continuación:

GUAYACANAS CIA. S.A.

Notas a los Estados financieros

(Preparado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Periodos al:</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos que requieren ajuste:		
IVA sin derecho a crédito tributario	7,540.57	0.00
Reserva de impuesto a la renta	1,233.36	6,219.24
Crédito tributario F.R.A.	59,137.20	44,840.10
Crédito tributario T.R.	<u>215.17</u>	<u>147.18</u>
Total activa por impuesto corriente	<u>78,056.26</u>	<u>51,147.46</u>
Activos por impuesto diferido:		
Reservación en la fuente de renta	2,530.54	2,059.34
Reservación en la fuente de IVA	4,309.12	4,269.63
IVA en venta	232.90	232.20
Impuesto a la renta	<u>5.01</u>	<u>611.54</u>
Total pasiva por impuesto corriente	<u>8,145.09</u>	<u>7,255.43</u>

7.2. Impuesto a la renta reservada en los ejercicios

De conformidad con disposiciones legales, la renta por el impuesto a la renta, se calcula en la GSA sobre los beneficios sujetos a distribución y del IVA sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Una recomputación sobre la utilidad mayor estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad según estados financieros para la participación a trabajadores e impuesto a la renta	140,983.251	17,243.90
IVA de participación de trabajadores en las utilidades	0.00	0.00
(-) Gastos no deducible locales	24,443.42	0.00
(-) Reservación utilidad tributaria en otros ejercicios	0.00	0.00
(-) Reducción por aumento base de exposición	0.00	0.00
(-) Reducción por pago a trabajadores por discapacitados	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Utilidad gravable	<u>116,539.83</u>	<u>17,243.90</u>
Impuesto a la renta gravable	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Impuesto a la renta cargar a reservados	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

La legislación Guatemalteca contempla el pago de un anticipo de impuesto a la renta con base al resultado fiscal corriente. Para el ejercicio fiscal 2016 la GSA no ha cancelado este anticipo porque el 94% constituido en ganancias del 2015, se ha dirigido al Cédulo Único de la Producción.

COMPANHIA S.A. 1994A.

Notas a los Estados Financieros

(expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

En el año 2015, la compañía no tuvo impuesto a la renta.

Tras de la reconciliación tributaria la pérdida gravable de los ejercicios 2014 y 2015 ascienden a US\$16,334.81 y US\$17,846.70, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2016 son susceptibles de retención las deducciones de impuesto a la renta de los años comprendidos entre el período 2012 al 2016.

(8) Impendidos

El siguiente cuadro muestra un resumen de los imendados por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Abonos y facilitaciones	12,617.80	5,432.59
Partidas y cuentas	8,271.98	1,931.04
Suministros y Materiales	2,412.60	7,414.34
Supuestos y accesorios	3,889.09	6,317.56
Maquinarias agrícolas	313.15	371.26
Boque de trabajo e implementos	374.96	417.40
	<u>32,619.58</u>	<u>33,304.19</u>

(9) Activos biológicos

El movimiento de los activos biológicos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>Saldo</u>	<u>Alta</u>	<u>Transferencia</u>	<u>Saldo</u>	<u>Baja</u>	<u>Transferencia</u>	<u>Saldo</u>
	<u>inicial</u>			<u>final</u>			<u>final</u>
Costos de producción	18,214	10		18,224	10	18,214	18,214
Costos de producción agrícola	21,079	1,902		22,981	16,335	16,335	16,335
	<u>39,293</u>	<u>2,912</u>	<u>00</u>	<u>41,205</u>	<u>16,345</u>	<u>00</u>	<u>24,860</u>
Costos materiales agrícolas	11,161	12,017	10	23,188	10,142	10	13,046
	<u>11,161</u>	<u>12,017</u>	<u>00</u>	<u>23,188</u>	<u>10,142</u>	<u>00</u>	<u>13,046</u>

Los contratos con proveedores de variedades de arroz, denominados "aboncos", no se registran al momento de la firma del presupuesto de una de la variedad sino al momento de la facturación.

FitchFinancial cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

(10) Propiedad, Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad, planta y equipo al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	Alta 2016	2016	Alta 2015	2015	Alta 2014	2014
Deprecio	1.7	6.6	2.0	1.8	21,300	21,000
Construcción en curso	2,700	1,700	2.0	2,700	2.0	2,700
Construcción	17,700	1.0	1.0	20,700	2.0	17,700
Transferencia	70,000	1.0	1.0	20,000	1.0	20,000
Deprecio y equipo	7,000	1,200	2.0	2,000	1,000	1,000
Equipos de transporte	100	1.0	2.0	200	1,000	1.0
Software	1,000	1.0	1.0	1,000	1.0	1,000
Total	87,200	4,700	2.0	20,000	21,300	21,000
Menos: Deprecio acumulado	(2,000)	(1,000)	2.0	(2,000)	(1,000)	(1,000)
	85,200	3,700	2.0	18,000	20,300	20,000

(11) Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras que la Compañía reporta al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son las que se detallan a continuación:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Subsección bancaria	100	44,000.00	3,200.00
Obligaciones financieras, Banco Pichincha	100	17,000.00	17,000.00
Obligaciones corrientes CFI	100	50,000.00	0.00
Subtotal Obligaciones corrientes		111,000.00	20,200.00
Obligaciones MATCO Pichincha, largo plazo	100	30,700.00	0.00
Obligaciones CFI, largo plazo	100	600,000.00	27,000.00
Subtotal Obligaciones largo plazo		630,700.00	27,000.00
Total		741,700.00	47,200.00

Las partes de las obligaciones financieras corresponden a operaciones de crédito que la Compañía mantiene con el Banco del Pichincha y con la Corporación Financiera Nacional, las cuales se detallan a continuación:

WINDMILLER S.A. SIDA.

Cuentas a Los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

- a. Subregistro bancario.- La compañía al 31 de diciembre del 2016 presenta un subregistro contable con el Banco del Pichincha por US\$64,897.00, por este subregistro la compañía no tiene un contexto contabilístico.
- b. Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía mantiene 2 operaciones de crédito con el Banco del Pichincha, por 1) Un crédito por US\$ 11,269.75, concedido el 10 de julio del 2015 a 47 meses plazo, con fecha de vencimiento 20 de mayo del 2019 y pagos de capital e intereses cada 30 días vencidos. Este crédito devenga una tasa de interés anual del 18.15%; 2) Un crédito por US\$11,900, concedido el 10 de julio del 2015 a 36 meses plazo, con fecha de vencimiento 24 de junio del 2018 y pagos de capital e intereses cada 30 días vencidos. Este crédito devenga una tasa de interés anual del 11.30%. Ambas créditos se constituyen garantizadas con un inmueble de propiedad del socio principal de la compañía de aproximadamente 50 m2 de construcción, ubicado en la ciudad de Quito.
- c. Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía mantiene un crédito con la CNA, adquirido para la instalación de una planta de producción de cajas de cartón; el crédito por US\$700,000.00, ha sido concedido el 20 de junio del 2016 a 7 años plazo, pagadero trimestralmente, con una tasa de interés anual del 9.84% y un año de gracia para pago de capital. Esta operación de crédito se encuentra garantizada mediante la constitución de primera hipoteca sobre las instalaciones de la línea de flores en donde opera la compañía, en una extensión de aproximadamente 5 hectáreas.

(12) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

a. siguiente es un detalle del saldo de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar comerciales		
Proveedores y proveedores log	52,143.00	35,793.05
Otras cuentas por pagar		
Empleados	85,470.44	57,234.40
Tributos por pagar	5,192.45	13,235.32
Otras	7,000.00	36,092.08
Subtotal	<u>149,805.89</u>	<u>142,354.85</u>
Total	<u>149,805.89</u>	<u>142,354.85</u>

- b. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las cuentas por pagar de proveedores y proveedores incluyen principalmente saldos por pagar a personas naturales y compañías nacionales por compra de bienes y servicios, así de los servicios de explotación de las variedades producidas por la Compañía y relacionados como laborar.

FLUOROLIFIAN CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

plásticas, químicas, fertilizantes, materiales de riego y servicios en la construcción de nuevas instalaciones, servicio de transporte de floc, cambio de plásticos, etc.

(13) Provisiones Contingentes

Las contingentes de las provisiones contingentes fueron como sigue:

	Balance inicial	Debitos cambi	Transferencias	Saldo
Saldo a diciembre 31, 2014	13,473.91	1,403.87	13,408.31	41,286.09
Provisión del año	46,901.04	5,122.62	5,303.29	60,825.95
Reversión	125,342.33	18,356.45	14,131.80	142,971.93
Saldo a diciembre 31, 2015	29,117.28	1,116.94	23,979.88	69,421.33
Provisión del año	33,005.25	27,240.51	1.00	142,291.08
Reversión / Retorno	131,157.15	124,446.81	125,377.30	175,566.66
Saldo a diciembre 31, 2016	44,179.68	1,403.47	1.00	89,134.11

Deudas por pagar unidas.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una compensación equivalente a la octava parte de las remuneraciones percibidas durante el año calendario, la cual se proporciona mes a mes hasta la fecha de pago.

Deudas por pagar unidas.- Según las disposiciones legales los trabajadores tienen derecho a una bonificación adicional anual equivalente a una remuneración básica unificada. La cual se proporciona mes a mes hasta la fecha de pago.

(14) Otros Pasivos Contingentes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015 los otros pasivos financieros presentan el siguiente detalle:

	Diciembre 31	
	2014	2015
Mo Obligados		
Deudas por pagar relacionados	0.00	40,128.19
Deudas por pagar otros	240,000.00	0.00
	240,000.00	40,128.19

FINANCIALS CIA. LTD.

Notes to the Financial Statements

(Expressed in dollars of the United States of America)

At 31 de diciembre del 2016 las cuentas por pagar a socios corresponden a una obligación generada por la compra de un terreno. Esta cuenta por pagar no devenga intereses y no tiene un plazo de vencimiento específico.

(15) Reserva Legal

Capital Social.- El capital social autorizado y pagado, está constituido por 100 participaciones de US\$ 1.00 cada una, todas ordinarias y ordinarias.

Reserva Legal.- La ley de compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea asignada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Aportes para futuras incrementos de Capital.- Al 31 de diciembre del 2016 la cuenta aporta para futuros incrementos de capital por US\$1,075,436, correspondiente al aporte de los socios de la que fue su anterior compañía, Calichillo C.A. Esta cuenta podrá ser utilizada para absorber pérdidas acumuladas y pérdidas del ejercicio concluidas así como para capitalizar en la parte que exceda al valor de las pérdidas o para distribuir en el caso de liquidación de la compañía.

(16) Ingresos

Los ingresos de la compañía provienen principalmente de la comercialización de cosas, así:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Exportaciones, netas	1,031,795.47	1,064,145.07
Ventas nacionales	51,141.29	0.00
Total	1,082,936.76	1,064,145.07

(17) Gastos y Gastos Deducibles por el patrimonio

De detalle de los gastos y gastos por el patrimonio en este mismo

PLASANTOPAN CIA. (PVA)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de Los Estados Unidos de Norteamérica)

	Dólares U.S.	
	2016	2015
Salarios, sueldos, beneficios sociales, bonificaciones y otros gastos del personal	605,114.42	647,497.54
Gastos de materiales e insumos	271,113.48	247,826.28
Gastos de depreciación y amortización	101,731.31	121,491.02
Servicios básicos	24,752.61	27,240.82
Gastos de mantenimiento	31,351.54	11,417.60
Transporte de flota	17,704.50	13,456.59
Otros gastos del cultivo	7,157.65	9,306.32
Servicios profesionales	16,424.82	21,475.91
Trámites exportación	5,602.07	3,671.32
Otros gastos administrativos y de ventas	10,646.50	4,727.51
Total	1,116,647.04	1,031,665.99

(18) Contingencias

Al 31 de diciembre del 2016 la compañía no ha logrado cumplir con el porcentaje mínimo de personal con discapacidad, por dificultad para conseguir esta persona en la zona.

Al 31 de diciembre del 2016 existen diferencias entre los valores declarados al Servicio de Rentas Internas y los que se encuentran registrados en los libros contables. Estas diferencias están siendo analizadas y discutidas por la compañía para realizar las correcciones correspondientes.

Al 31 de diciembre del 2016, los saldos de las planillas mensuales del IESS difieren de los saldos reportados en los libros de pago y en los libros contables, que están siendo corregidos.

Al 31 de diciembre del 2016 la compañía no ha reportado la participación en las utilidades de los trabajadores, correspondiente al ejercicio 2014.

Al 31 de diciembre del 2016 la compañía registra un pago pendiente al ITP por servicios realizados a los empleados por 2852,587.74.

Los estados financieros que se adjuntan en los ítemes ajuste, se requieren algunos, que fuera necesario establecer por las contingencias indicadas en las partidas pendientes.

FINANCIAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

(19) Operaciones

Las exportaciones de flores en el Ecuador han crecido desde julio del 2014 una disminución en el consumo del producto por parte de Rusia. Este factor es una buena significativa en el mercado 2016. La crisis que enfrenta este país por la caída del precio del petróleo y la devaluación del dólar, se ha traducido en una disminución de la cantidad de flores que el Ecuador exportó a este país. La devaluación de la moneda rusa restringe el consumo de flores por no endeudamiento, lo que hace que la situación sea difícil para los productores, pues los precios de sus productos han tendido a bajar y su relación por el consumo se ha incrementado. Para contrarrestar esta situación la administración de la Compañía consciente de esta situación se encuentra en un proceso de diversificación de este mercado, principalmente a Europa y Estados Unidos.

(20) Ingresos Subordinados

Desde el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe no se han producido transacciones que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

(21) Reclasificaciones

Al 31 de diciembre del 2016 ciertos saldos de los estados financieros de la Compañía han sido reclasificados para efectos de presentación.

