

TRICHODEX ECUADOR S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en U.S. dólares)

CONSTITUCION Y OPERACIONES

Constitución

La Compañía fue constituida el 01 de noviembre de 2013 en Quito, bajo la denominación de Trichodex Ecuador S.A.

Su domicilio principal está registrado en la Republica del Salvador E9-10 y Av. Los Shyris.

Operaciones

La principal actividad es la Asesoría en marcas, productos, insumos agrícolas, pecuniarios, industriales, materias primas, agroquímicos en general.

BASES DE PRESENTACION Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **TRICHODEX ECUADOR S.A.** han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre del 2015 aplicadas uniformemente a todos los períodos que se presentan.

Bases de presentación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto para instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de bienes y servicios.

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base al grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- ☐ Nivel 1 Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- ☐ Nivel 2 Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- ☐ Nivel 3 Considera datos de entrada no observables.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

Conversión de la moneda extranjera

i) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en (US\$) Dólares de los Estados Unidos de América.

ii) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas en el país, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

Cuentas por Cobrar

Los cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios y productos es de 30 días.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los 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 no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Propiedades, Planta y Equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las propiedades, planta y equipo se miden inicialmente al costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo, en el caso de ser necesario.

Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de su valor.

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

Método de depreciación y tasas de depreciación

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo al método de línea recta, en función de su vida útil.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Si existe algún indicio de 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 ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales usadas en el cálculo de la depreciación:

Activos Fijos	Años de vida útil
Edificios e Instalaciones	10
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos y Equipos de Transporte	5
Muebles y Enseres y Equipos de Oficina	10

La compañía no considera el valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación, en virtud que los activos totalmente depreciados son declarados inservibles de acuerdo a su política.

Retiro o venta de activos fijos

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo, reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos fijos para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros 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 evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin recuperar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, que no tienen intereses, que no se cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan

utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Impuesto a la renta

Impuesto corriente

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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Otros impuestos corrientes

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

Beneficios a empleados

Participación a trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que puedan medirse de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado.

El ingreso de la venta de bienes se reconoce cuando se entregan los bienes y se ha transferido su propiedad. El ingreso se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos y sin incluir impuestos asociados con la venta.

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 más cercano en el que se conocen.

Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en resultados del periodo en que se incurre en ellos.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna sección de la NIIF para las Pymes y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Estimaciones

Las estimaciones realizadas al 31 de diciembre de 2015 son coherentes con las estimaciones realizadas para la misma fecha según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (luego de los ajustes realizados para reflejar cualquier cambio en las políticas contables).

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En la aplicación de las políticas contables que describe posteriormete, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

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.

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

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, 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 hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Vida útil de activos fijos

Como se describe en la Nota 2, la Compañía revisa la vida útil estimada de los activos fijos al final de cada período anual. Durante el año 2015, la administración determinó que la vida útil de los activos fijos no debería ajustarse debido al mantenimiento y condiciones del negocio.

TRICHODEX ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2015
 (Expresados en miles de U.S. dólares)

	Referencia	... 31 De Diciembre ...	
	Notas	2014	2015
<u>Activos</u>			
<i>ACTIVOS CORRIENTES</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	994.00	988.02
Anticipo Impuesto a la Renta Crédito Tributario	2	6.00	5.98
Total del activo corriente		1.000.00	994.00
TOTAL ACTIVO		1.000.00	994.00
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
<i>PASIVOS CORRIENTE</i>			
Cuentas por pagar		-	-
Total del pasivo corriente		-	-
TOTAL PASIVO		-	-
PATRIMONIO			
(según estado adjunto)	3	1.000.00	994.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.000.00	994.00

TRICHODEX ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2015
(Expresados en miles de U.S. dólares)

	... 31 De Diciembre ...	
	2014	2015
<i>INGRESOS</i>		
Ventas Tarifa 12%	-	-
Otros Ingresos Ordinarios	-	-
	-	-
<i>GASTOS</i>		
Gastos de administración	- 6.00	
Utilidad en operación	- 6.00	
Participación a trabajadores		
Ingresos (gastos) financieros, neto		
Otros ingresos (egresos), neto		
Perdida del Ejercicio	- 6.00	
Impuesto a la renta corriente y diferido, neto	-	-
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	- 6.00	

TRICHODEX ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2015
(Expresados en miles de U.S. dólares)

	Resultados Acumulados				
	Capital Social	Reserva Legal	Efectos de aplicación por primera vez NIIF	Perdidas Retenidas	Total
Saldos al 01 de enero de 2015	1.000.00				1.000.00
Adopción NIIF					-
Pago de dividendos					-
Pérdida neta del año				(6.00)	(6.00)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	1.000.00	-	-	(6.00)	994.00

TRICHODEX ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2015
(Expresados en miles de U.S. dólares)

	2014	2015
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	-	-
Efectivo pagado a proveedores empleadores e impuestos	(6.00)	(5.98)
Efectivo proveniente (utilizado) por las operaciones	(6.00)	(5.98)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de activos fijos	-	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	-	-
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiamiento del Exterior Relacionados		-
Otras entradas (salidas) efectivo	1.000.00	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	1.000.00	-
Disminución del efectivo y sus equivalentes	994.00	(5.98)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		994.00
Efectivo y equivalentes al final del año	994.00	988.02

TRICHODEX ECUADOR S.A.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACION)
 AL 31 DE DICIEMBRE 2015
 (Expresados en miles de U.S. dólares)

Conciliación del resultado del año con el flujo (usado)/provisto de las operaciones

	2014	2015
Pérdida neta del ejercicio		-
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>		
Depreciaciones de activos fijos		
Provisión Incobrables		
Otras Provisiones y Amortizaciones		
Impuesto a la Renta		
Participación Trabajadores		
<i>Cambios netos en activos y pasivos operativos</i>		
Cuentas por cobrar		
Inventarios		
Otros Activos corrientes	(6.00)	(5.98)
Cuentas por pagar		-
Efectivo neto (usado)/provisto por las actividades de operación	(6.00)	(5.98)

NOTA 1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle de esta cuenta, es la siguiente:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2015</u>
	(En U.S. dólares)	
Caja	994,00	988,02
	<u>994,00</u>	<u>988,02</u>

NOTA 2. CRÉDITO TRIBUTARIO**Corriente****..31 de Diciembre del..****2014****2015****(En U.S. dólares)***Activos por impuestos corrientes*

Crédito Tributario Renta

6,00

5,98

6,00**5,98****NOTA 3. CAPITAL**

La Compañía cuenta con un capital social representado por 1.000 acciones, con un valor nominal de US \$1 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

El capital social está compuesto de la siguiente forma:

<u>Accionistas</u>	<u>País Origen</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>%</u>
TRICHODEX S.A.	España	990	99%
AMC CHEMICAL S.L.	España	10	1%
		1.000	100.00%

NOTA 4. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros 14 de marzo del 2016 no se produjeron eventos, que en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 5. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 14 de marzo del 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.