

FIJOS DEL COTACACHI FLORES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

NOTA IV - INFORMACION GENERAL

Fijos del Cotacachi Flores S.A. (RUC No. 1791264069507) es una sociedad anónima constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador que se rige por las leyes promulgadas en dicho país, con sede en sus oficinas y fábricas. La escritura pública fue celebrada el 2° de febrero de 1994 en la Notaría Vigésima Cuarta del Cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil el 7 de marzo de 1994.

Mediante escritura pública celebrada el 25 de marzo de 1998, en la Notaría Cuarta del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de junio de 1998, por el aumento de su capital social de US \$100 (ciento) 00/100 dólares estadounidenses, a US \$215'240 (veinte y dos mil quinientos doce 00/100 dólares estadounidenses).

Mediante escritura pública celebrada el 17 de Octubre del 2000, en la Notaría Trigésima Segunda del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de Octubre de 2001, se aumenta el capital social de US \$215'240 (veinte y dos mil quinientos doce 00/100 dólares estadounidenses) a US \$22.500 (veinte y dos mil quinientos 00/100 dólares), se fija capital autorizado en la suma de US \$45.000 (cuarenta y cinco mil 00/100 dólares estadounidenses) se crea el aporte de 25 acciones al valor nominal de US \$1000, (Dos 00/100 dólares estadounidenses), cada una, el cual se cambia el domicilio de la Compañía de la ciudad de Quito a la ciudad de Cuenca, Cantón Cotacachi, Provincia de Imbabura.

Mediante escritura pública celebrada el 30 de septiembre del 2008, en la Notaría Vigésima Cuarta del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de Abril del 2010, se resuelve aumentar el capital social de US \$22.500 (veinte y dos mil quinientos 00/100 dólares estadounidenses) a US \$127.500, (Ciento veintisiete mil quinientos 00/100 dólares estadounidenses).

Fijos del Cotacachi Flores S.A. tiene como objeto social el cultivo de flores, frutas, hortalizas, legumbres y de sus semillas, frutas, plantas y productos derivados de la agricultura de pequeña comercialización.

de propiedad intangible y su explotación, así como el marketing y la investigación de técnicas de cultivo, desarrollo de nuevas variedades y de sistemas de conservación de productos provenientes de la floricultura, hortaliza y espárrago, el emprendimiento y administración de proyectos rurales e rurales destinados a formación y capacitación de líderes rurales entre otros.

NOTA N° 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional: La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. Dollar) y la moneda legal de circulación es el Bolívar.

2.3 Bases de preparación: Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se expone en las políticas contables incluido más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida extendida a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el costo pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valuación, independientemente de si ese precio es directamente observable o se deriva utilizando el método de valuación, el método de valuación o el método de valuación. La Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que no participan del mercado tomando en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición puede derivarse en los estados financieros, se determina sobre una base de costo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son el valor razonable se es como el valor de realización de la NIIF 2 o el valor en uso de la NIIF 3.

Adicionalmente a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 por base en el grado de observabilidad de los insumos para la medición del valor razonable y su estimación, los cuales se describen y clasifican en:

Activos 1 Son precios cotizados (sin ajuste) en mercados activos para activos o contratos líquidos que la entidad puede comprar o vender de inmediato.

Activos 2 Instrumentos financieros a los precios cotizados iniciados en el Mercado que sean observables para el activo o pasivo, y no se cancela o reintegramiento.

Activos 3 Instrumentos que no son observables para el activo o pasivo. Los reportes en las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifica que lo contrario.

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

2.4 Efectivo y Banco Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos de efectivo en bancos locales y del exterior.

2.5 Inventarios - Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Los valores al costo incluyen provisión. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los gastos asociados para la venta.

2.6 Propiedad, Planta y Equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las propiedades, propiedades y equipos se miden al momento por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la adquisición y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registrados al valor revalorado que es el valor razonable en el momento de la revaluación menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, con ajuste salda.

Los gastos de mantenimiento y mejoramientos se imputan a los gastos de depreciación que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y valor libro. El método de depreciación y el costo se aplican al Activo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, dando el costo de costo neto de capital que se aplica a partir de una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales parámetros por depreciar y amortizar y los métodos que se aplican al costo de la depreciación.

Activo	Vida útil (años)
Edificios y construcciones	20
Instalaciones eléctricas	10
Máquina y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	10
Hardware y software	10
Autos	5
Equipo de computación	5
Plantas industriales	20-25-30

2.6.4 Pérdida o venta del propietario y equipo. La pérdida o ganancia que surge al vender o vender de una variedad de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se registra en resultados.

2.7 Activos Intangibles

2.7.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada. Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se registra por el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, dando el costo de costo neto de capital en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

El activo intangible es los derechos de software cuyo valor se puede ver el costo de la amortización de 5 años.

2.7.2 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles. Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un

inmovilizable, cuando se calcula utilizando los datos de los estados financieros al final de cada período.

2.9.2 Impuesto diferido: Se reconoce por los diferentes temporales diferidos en el balance en provecho de los activos y pasivos, incluso en los estados financieros y los datos fiscales. Un pasivo por impuestos diferidos se reconoce generalmente para todos los diferencias temporales futuras. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporales deducibles en la medida en que resulta probable que la compañía disponga de suficientes recursos fiscales suficientes que se pueda cargar con diferencias temporales deducibles.

Los Activos y pasivos por impuestos diferidos se miden considerando los usos fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancela.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período hasta el que se extinga y se revalore, por lo tanto debe valorarse por un valor que no dependa de su eventual utilidad gravable particular en el futuro, como para demostrar que se ocupará la totalidad o una parte del activo.

La Compañía reconoce activos por impuestos diferidos con relación con impuestos diferidos si, y sólo si, tiene razonablemente el derecho de compensarlos, menos a la misma oportunidad, los impuestos reconocidos en ese período y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

2.9.3 Impuesto corriente: Se reconoce como ingreso o gasto y como imputado en el resultado, excepto en la medida en que surgen surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado por su propio resultado o ingreso o gasto separado en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado, o cuando surgen del registro inicial de una adquisición de negocios.

2.10 Provisiones: Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente por la cual la explotación o transacción ha disminuido, cuando es probable que la Compañía tenga que desembolsar de recursos que disminuyan la utilidad.

condición a pagar en caso de colación y puede pagar una indemnización del importe de la colación.

El impuesto de donaciones es el impuesto de sucesión de bienes del y por los herederos para acceder a la gestión de los bienes de cada pasado. Incluye el valor de los bienes y no incluye los impuestos. Cuando se vende una propiedad, cuando se hace de crédito estuido para darlo a la gestión de bienes, el importe en el momento de la venta de la propiedad de bienes.

2.11. **Donaciones y impuestos**

2.11.1. Donaciones de bienes de donación personal y donación por donación - El costo de los bienes de donación (donación personal y donación por donación) es determinado utilizando el método de la Unión de donación personal, que incluye los bienes de donación y los bienes de donación.

Los bienes de donación personal y donación personal son el resultado de los bienes que se quedan, así como el interés financiero generado por la donación de bienes de donación. Los nuevos métodos, que incluyen los bienes y pérdidas de bienes, se encuentran en el estado de donación financiera con cargo o abono a otro resultado financiero, en el período en que se producen. El reconocimiento de los bienes y pérdidas de donación personal y donación personal se reflejan en el estado de donación y no son reconocidos a la unidad o período del período.

2.11.2. Donaciones a empleados - La Compañía reconoce un activo y un gasto por la donación de los empleados en la unidad de la Compañía. Por lo tanto, la Compañía debe pagar los impuestos de donación antes del impuesto a la renta de acuerdo con disposiciones legales.

2.11.3. Reconocimiento de ingresos - Se reconoce el valor atribuible de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el valor estimado de cualquier impuesto o impuesto que la Compañía pueda pagar.

2.11.4. Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía vende bienes de donación y donación, que son donaciones,

Indicándole la propiedad de las historias importantes los aspectos más importantes, a partir de un reflejo con la transacción. Así, los resultados con abundancia por permitiendo que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con el negocio.

2.12.7. *Exposición de servicios de reconocen en el campo de la*
perito en que se presta el servicio que cubren al
estado de reconocimiento de la

2.17. *Cuentas y gastos* no se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la actividad que se haya realizado el pago o se registre en el período en el que se consumen.

2.14. *Industria y/o de servicios y/o actividades.* Como nombre general en los estados financieros no se comparten los egresos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos. Solo aquellos casos en los que la actividad o actividad se expone o demarca por alguna norma y esta es representativa sea el objeto de la empresa se lo compartan.

Los ingresos y gastos son ingresados en transacciones que, continuamente o periódicamente, se comparan con la posibilidad de compra, venta y la compañía tiene la intención de vender por su importe neto o de reducir el precio y proceder a pago de prima de forma inmediata, según circunstancias resultantes.

2.15 Activos financieros: Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una operación a través de un activo financiero y se mide los inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos como transacciones clasificadas a los resultados netos cuando el resultado neto final son imputados inicialmente al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todas las arañas filogenéticamente relacionadas son posteriormente incluidas en la totalidad a costo mínimo o al valor más bajo y se presentan en niveles no cambiantes, excepto aquellas con una rama posterior ligada inferior a 12 años a partir de la fecha de salida de la última generación, que se presentan como bolbos cambiantes.

La Compañía clasifica sus activos lianveces volar siguientes categorías: la valor razonable con cambios de resultado", la valor razonable menos pérdidas acumuladas o costo amortizado. Para determinar la categoría correcta, la Compañía

por cobrar (premio) y cobros por cobrar) y activos financieros clasificados como "deuda por cobrar". La clasificación depende del tipo de instrumento que se adquiere con las transacciones financieras. La administración determina la naturaleza de los instrumentos financieros en el momento de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía mantiene cuentas por cobrar por intereses y otros cobros por cobrar.

2.15.1 Deudas comerciales y otras cuentas por cobrar - son activos financieros clasificados como instrumentos de deuda que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, su valor se valora en su costo más o menos ajustes por pérdida de valor. El método de la tasa de interés efectiva menos cualquier descuento. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 90 días.

2.15.2 Deterioro de activos financieros al corto amortizado - Los activos financieros que se miden a costo amortizado se pierden por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor razonable de los activos financieros medibles a costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original de dicho activo financiero.

2.15.3 Bajo de un activo financiero - La Compañía debe bajar un activo financiero cuando el riesgo de incumplimiento por defectos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y aumento de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no mantiene ni recibe sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y controla el ejercicio de su influencia en el activo o la obligación asociada por los valores que cobra a sus pagar.

2.16 Activos financieros - Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.16.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado - Los pasivos financieros medibles a costo amortizado se pierden por deterioro al final de cada período.

que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se reduce el costo amortizado y se elimina la diferencia entre los fondos obtenidos (más o menos los costos necesarios para su liberación) y el valor del reembolso, se atribuye a un estado de resultados durante la vida del acuerdo por el método de interés de interés efectiva.

- 2.16.2 *Operaciones comerciales y otras cuentas por pagar con pasivos financieros* no derivados con pagos fijos o determinables, como se ven en el apéndice A.2.1. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

Después de reconocimiento inicial a valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

- 2.16.3 *Alta de un activo financiero* La Compañía da de baja un activo financiero si y solo si expira o causa la extinción de los derechos.

- 2.17 *Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas* La Compañía aplica las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas, que pertenecen al ámbito de aplicación de la Norma y no a otras:

NIIF	Título	Efectiva a partir de las fechas siguientes o después de
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 7	Iniciativa de revelación	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIIF 17	Reclasificación de activos por procesos de entes por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

Se permite la modificación técnica de estas normas nuevas y revisadas.

Apéndice 9 Instrumentos financieros

La NIF 9 incluye como parte del 2005, entre otros, los cambios que se clasifican en la medición de valores razonables. La norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y en diciembre de 2010 se agregaron algunos cambios. Finalmente, en noviembre del 2011, agregó nuevos requisitos para la certitud de cobros y pagos. En julio del 2012 se emite una actualización basada en la NIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de clasificación para activos financieros y;
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación que tienen la intención de proporcionar categorías de medición a "valores razonables con ajustes" en el resultado integral, para ciertos instrumentos de valores simples.

Requisitos de la NIF 9

- Todas las activos financieros que se clasifican dentro del subgrupo 1 y la NIF 9 Instrumentos financieros se reportan inicialmente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los que representan deuda que se vencen dentro de un período de tiempo corto, con el fin de recuperar los flujos de efectivo contractuales y que tengan flujos de efectivo con recursos que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pagadero, por lo general se miden al costo amortizado, fin de la operación, o valor razonable. Los instrumentos de deuda mantenidos en el momento de su vencimiento debido a cumplimiento de requisitos de pago de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros y que tengan flujos de efectivo del activo financiero que dan lugar en fechas específicas o flujos de efectivo que solo consisten en pagos de capital e intereses sobre el capital de principal pendiente. Los valores de los instrumentos con los flujos de efectivo integral. Todos los otros instrumentos de deuda y de patrimonio se miden al valor razonable al final de los períodos reportados, por lo tanto, según la NIF 9, las entidades pueden hacer una elección discrecional para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio. En consecuencia, las entidades que emiten valores negociados y que con el fin de tener dentro del patrimonio en la cuenta de resultado del período.

- En la práctica, A los casos financieros, asignados a una categoría con cambios en reservas la NIF 9 afirma que el importe generado por cambios en el valor razonable del pasivo financiero que son atribuible a cambios en el riesgo de crédito del activo de valor se presenta en otro resultado integral, a saber que el resultado integral de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo es un resultado integral dentro una aumento o disminución en el resultado del periodo. Los cambios en el valor razonable atribuible a riesgo de crédito de los pasivos financieros se contabilizan en el resultado del periodo. Según la NIF 99 la alteración del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero asignada a otros resultado con cambios en reservas se aplica en el resultado integral del periodo.

La Administración de la compañía provee que la aplicación de la NIF 9 en la última fecha lleva un resultado sobre los reportes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la compañía. Sin embargo, no es posible determinar en este momento exactamente qué será el efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIF 15 Pago con Plazos breves de contratos con los clientes

En mayo del 2014 se emitió la NIF 15 que establece un modelo uniforme y detallado que deben utilizar las compañías en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIF 15 reemplazará el actual procedimiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIF 13 (pagos de la NIF 11 Construcción de Construcción) y las interpretaciones respectivas en la medida que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIF 15 es que una entidad debe reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios en el momento cuando la entidad se compromete a transferir que refleja la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente la norma otorga un período de 12 meses después de concluir el ingreso.

Paso 1: Identificar los contratos con los clientes.

Paso 2: Identificar los elementos de la transacción que debe

Según la NIIF 15, el precio de la prestación.

Señale y explique el precio de transacción o las negociaciones del comprador en el contrato.

Señale cómo se le reconoce cuando se crea la medida que le genera la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad reconoce un ingreso cuando y en la medida que se satisface una obligación de ejecución, es decir, cuando el control de los bienes y servicios entregados con una obligación de ejecución pertenece al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere análisis más detallados.

La Administración de la NIIF 15 prevé que la aprobación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto sobre los ingresos reconocidos en los estados financieros futuros y las revisiones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación preliminar de los ingresos hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario. La NIIF 16 revisa la actual guía de reconocimiento incluida en la NIC 17 y proporciona más detalles.

NIIF 16 difiere de otros arrendamientos y contratos de servicio que tratan de la cuestión de cómo reconocerlos por el cliente, la diferencia entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es sustituida por un modelo en el cual el resultado de una obligación y su correspondiente pasivo debe ser reconocido por el proveedor para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con una opción de

El objetivo de uso del activo es incrementar todavía el costo y subsiguientemente añadir al costo capital de los requerimientos de deuda en el activo y pérdida por deterioro, al menos, en cualquier resolución del pasivo del arrendador. El plan del arrendador es incrementar todavía el costo por valor de los pagos del arrendamiento y, en consecuencia, reducir el costo de los pagos del arrendamiento en cuanto sea necesario y pagar al menos el impacto de las modificaciones en el costo de los pagos del activo. La clasificación de los pagos de caja de los pagos por arrendamientos operativos que de acuerdo con NIC 17 son presentados como pagos de caja de actividades de operación siempre en el estado de flujo de efectivo con el modelo de NIC 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en dos tipos de actividades de flujo de efectivo que serán presentados como pagos de caja de actividades de financiación y actividades de operación.

En relación a la contabilidad del arrendador, el NIF 16 establece una excepción a los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y coincide con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Para esta norma, presentaremos los NIC 16.

La Administración de la Compañía desea que la aplicación de la NIF 16 en el futuro pueda tener un impacto sobre los requerimientos en los estados financieros y las revelaciones del balance, no es posible proporcionar una estimación preliminar de este efecto debido que no se han establecido los requisitos.

Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38 Actandon de los Métodos Aceptables de Negociación y Ampliación

Las modificaciones a la NIC 16 se promueven a las entidades para un método de depreciación para pérdidas de depreciación, planta y equipo basado en el ingreso. Mientras que las modificaciones a la NIC 38 involucran la presunción de que el ingreso no es suficiente para recuperar el costo de los activos.

Esta presunción solo puede ser rebatido en las dos siguientes circunstancias:

1. Cuando el activo intangible se exprese como medida de ingreso
- 2.

- Cuando se pueda demostrar que un ingreso y el consumo de bienes económicos del activo intangible se encuentran estrechamente relacionados.

Las modificaciones se aplican prospectivamente para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014 o fecha equivalente. En la actualidad, la Compañía utiliza sistemas de áreas para la destrucción y conservación de propiedades, plantas, equipo y otros recursos naturales, respectivamente. La Administración de la Compañía considera que el método de línea recta es el más apropiado para reflejar el consumo de servicios naturales suministrados a los respectivos activos, por lo tanto, la Administración de la Compañía considera que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 14 y la NIC 38 no tendrá un impacto material en los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIIF 7 Intelecto de Revelaciones

Las modificaciones requieren a una entidad presentar revelaciones que permitan a los usuarios de estados financieros evaluar los riesgos financieros que enfrenta que surgen de actividades de financiamiento.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto material sobre los estados financieros consolidados.

Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de Activos por Impuesto Diferido por Modificaciones Revelaciones

Las modificaciones clarifican la siguiente:

Distinciones por debajo de como en el caso se deben de reconocer de una vez a gastos, impuestos sobre ganancias, como lo indica la base. La base se mantiene el caso de que a un diferencial temporaria de ajuste, independientemente de si el valor de los impuestos de ajuste-gasto o ingreso se puede reconocer reduciendo la ventaja o por el caso de un activo o del activo pagado todos los tipos de costo temporales.

- Cuando una entidad evalúa y evalúan utilidades que deben reconocerse por ser diferidas como diferenciables temporales, y por lo tanto impactan en la utilidad de la entidad para el período, por lo tanto, se reconoce en un tipo diferido, que cuando evalúa la diferencia temporaria deducible en combinación con otros diferidos para reconocer las diferencias de este ítem (por ejemplo, formas que se deducen), que se diferirán temporalmente.

- La estimación de utilidades gravables futuras puede incluir la incorporación de algún tipo de ajuste de la entidad por el valor superior al saldo en libros si hay suficiente evidencia que es probable que ocurran los eventos futuros.
- En la evaluación de si existen utilidades gravables futuras sobre una tasa impositiva proyectada las diferencias temporales diferibles con las utilidades gravables futuras considerando las deducciones impositivas que resultan de la operación de ciertas diferencias temporales deducibles.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones vaya a generar que un impuesto adicional sobre los estados financieros.

NOTA N° 3: ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y emplee algunas suposiciones apropiadas y la administración reconoce de la entidad 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 suposiciones están basadas en la información y en la información disponible al momento. Los estados financieros reflejan el efecto de sus efectos finales.

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 NIIFs en los estados financieros.

- 1. Reserva de activo:** A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesaria, 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 dichos activos. Si se trata de activos no circulantes que no generen flujo de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenecen al orden.

Las pérdidas por el valor de rescate corresponden a un déficit en que los beneficios futuros de los beneficios de la compañía se producen al cancelar las extracciones sobre su importe, recuperando independientemente el valor del activo con el ingreso a resultados por el beneficio del valor en libros que el activo produce a través de su valor de rescate restando la pérdida por el valor.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de los compromisos por obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Entre supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta al valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El seguro controlado por la Compañía para recibir o pagar el seguro, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada periodo controlado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de este género de actividades que se espera sean requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por provisiones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa anualizada que se refiere a la tasa de mercado al final del periodo de observación de los beneficios pagaderos. Se requiere pagar o pagar a fin de establecer los criterios para bonos e se incluyen en la población de la que se deriva el rango de rendimiento.

3.2 Estimación de valor de propiedades y equipos - La estimación de los valores de las propiedades y equipos se realiza de acuerdo a lo mencionado en la Nota 3.6.1.

3.3 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha reconocido la estimación de sus impuestos diferidos con el entendimiento de que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

NOTA N.º 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El resumen de las cuentas por cobrar se detalla a continuación:

	2016	2015
Cuentas por cobrar	500	430
Financiamiento	250	170
Intereses	5.000	4.175
Total Efectivo y equivalentes	5.750	4.775

NOTA N.º 5. DEUDAS COMERCIALES

El resumen de las cuentas por pagar se detalla a continuación:

		2016	2015
Cuentas	(5.1)		
Cuentas por pagar		1,351,180	707,409
Cuentas por cobrar		(411,720)	(414,204)
Intereses comerciales	(5.3)	175,150	(1,127,990)
Total Deudas comerciales		1,114,610	1,139,041

5.1.- Corresponde a cuentas por pagar comerciales por pagos a proveedores, de los cuales los principales proveedores son: Frixia S.A. por US\$1,000,000.00; y M. y C. de Comercio S.A. por US\$1,133,720.00; y los principales por US\$150,000.00; Chicago Farms S.A. por US\$83,150.00.

Anticipamos de las cuentas por cobrar intereses pero no generamos un déficit de lo contrario de los cuantos por cobrar comerciales, de lo contrario el mismo sería mayor.

	2016	2015
Anticipos de 1 a 30 días	550,000	400,000
Anticipos de 31 a 90 días	600,000	300,000
Anticipos de 91 a 180 días	15,000	20,000
Anticipos de 181 a 360 días	20	10,000
Anticipos más de 360 días	(5,000)	(50,000)
Anticipos de cuentas por cobrar	1,200,020	780,000

5.3.- Corresponde al adelantamiento de cuentas por pagar a Creditos S.A. por US\$250,000.

5.2 Cambios en la provisión por cuentas dudosas. Los movimientos de la provisión por cuentas dudosas fueron los siguientes:

	2018	2017
Saldo al comienzo del año	1'271.10	917.96
Provisión de año	26.696	14'969
Reversión (provisión)	-	-
Saldo al fin del año	<u>19'967.19</u>	<u>17'056</u>

NOTA N.º 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

		2018	2017
Empleados		-	1'152
Comercio y servicios, incluyendo:	(36.1)		
Credito Erci, S.A.		41'731.7	
Mancomunidad de Aguas de Júcar		177.13	7'174.9
Selema Fruits S.A.		125,949	122,665
Credito Agri, S.A.		65,194	59,074
Credito Agri, S.A.		50.7	
Otras cuentas por cobrar		19,885	107,000
Anticipos a proveedores	(6.2)	215,713	211,538
Anticipos a socios colaboradores	(6.3)	208,809	238,191
Total otras cuentas por cobrar		<u>453,715</u>	<u>369,762</u>

6.1. Corresponde a cuentas por cobrar de clientes y partes relacionadas principalmente por compras de maquinaria de quitanieves y asfálticos. Por los préstamos a los compañeros y partes relacionadas con los empleados más de millones, a fecha de valoración, así como tiempo de vacaciones de quitanieves.

6.2. Corresponde a anticipos a terceros por la Comarcas de las provincias por compra de bienes y prestación de servicios.

6.3. Se ha realizado la provisión para los préstamos de quitanieves y asfálticos de quitanieves de quitanieves por parte de las empresas Erci, S.A. y Selema Fruits S.A. por la 100% de la deuda por recibir este importe (517.104).

NOTA Nº 2: INVENTARIOS

Los inventarios de inventarios son los y más que:

	2016	2015
Inventarios (Inventarios) Corrientes	47.952	43.501
Inventarios (Inventarios) Diferenciales	45.184	42.561
Inventarios (Inventarios)	93.136	86.062
Total Inventarios	93.136	86.062

NOTA Nº 3: INGRESOS CORRIENTES Y DIFERENCIALES

El Ingreso y pasivos de los ingresos corrientes y diferenciales por impuestos corrientes es como sigue:

	2016	2015
Ingresos por impuestos corrientes		
Ingresos (Ingresos) de impuestos corrientes	185.751	211.061
Ingresos (Ingresos) de impuestos corrientes (Ingresos)	20.119	97.124
Total Ingresos por impuestos corrientes	205.870	308.185
	2016	2015
Pasivos por impuestos corrientes		
Pasivos (Pasivos) de impuestos corrientes	90.640	101.101
Pasivos (Pasivos) de impuestos corrientes	11.131	17.121
Ingresos (Ingresos) de impuestos corrientes (Ingresos)	6.170	7.217
Ingresos (Ingresos) de impuestos corrientes	20.119	27.111
Pasivos (Pasivos) de impuestos corrientes	11.131	17.121
Total	129.402	162.571

KUALITAS AIR DI PANDAN BARU KOTA PADANG

Hasil penelitian di pengaliran air di Pandan baru, pada tahun 2019 dan 2020

		2019	2020	
Keadaan sanitasi				
Keadaan sanitasi rumah		2.100.000	2.100.000	
Keadaan sanitasi umum dan lingkungan		1.100.000	1.100.000	
Total Pengeluaran, Pemas, & Pengeluaran		3.200.000	3.200.000	
Keadaan sanitasi rumah				
		2019	2020	Tingkat perubahan
Keadaan sanitasi rumah	(R1, R2, R3)	2.100.000	2.100.000	100%
Keadaan sanitasi umum	(R1, R2, R3)	1.100.000	1.100.000	100%
Keadaan sanitasi lingkungan	(R1, R2, R3)	1.100.000	1.100.000	100%
Pengeluaran sanitasi		1.100.000	1.100.000	100%
Pengeluaran sanitasi rumah		1.100.000	1.100.000	100%
Pengeluaran sanitasi umum		1.100.000	1.100.000	100%
Pengeluaran sanitasi lingkungan		1.100.000	1.100.000	100%
Pengeluaran sanitasi rumah		1.100.000	1.100.000	100%
Pengeluaran sanitasi umum		1.100.000	1.100.000	100%
Pengeluaran sanitasi lingkungan		1.100.000	1.100.000	100%
Total Pengeluaran, Pemas, & Pengeluaran		3.200.000	3.200.000	
Keadaan sanitasi umum dan lingkungan				
		2019	2020	Tingkat perubahan
Keadaan sanitasi umum	(R1, R2, R3)	1.100.000	1.100.000	100%
Keadaan sanitasi lingkungan		1.100.000	1.100.000	100%
Total Pengeluaran, Pemas, & Pengeluaran		2.200.000	2.200.000	
Total Pengeluaran, Pemas, & Pengeluaran		3.200.000	3.200.000	

[illegible]

MS.A.9.12.8: 1603-30-06555

		2016	2015
Assets Under Management	(10.1)		
Fund Income		449,125	444,035
Fund Expenses		396,726	399,199
Total Funds Assets Under Management		952,399	1,024,836

10. The undersigned hereby certifies that the information furnished in this report is true and correct to the best of his knowledge and belief, and that he is not aware of any information that would cause this report to be misleading.

• **How many people are involved in making the business decisions?**

	2015	2014
Fixed Costs attributable to manufacturing operations	\$1,100,000	\$1,000,000
Fixed Costs attributable to manufacturing operations	\$1,100,000	\$1,000,000
Fixed Costs attributable to manufacturing operations	\$1,100,000	\$1,000,000
Fixed Costs attributable to manufacturing operations	\$1,100,000	\$1,000,000

Membrando:

Los movimientos de activos biológicos se detallan a continuación:

MUOVIMIENTO		2018	2017
Saldo inicial		1 021,348	1 537,647
Compras netas		5,177	59,167
Declaración de Neto:	(10,2)	28,952	49,106
El total que debe cargarse en el período por cambios no controlables		72,080	20,139
Activos biológicos producidos	(10,3)	25,964	334,567
Saldo al 31 de diciembre		<u>952,316</u>	<u>1 924,395</u>

10.2. Corresponde a la carga de depreciación por:

10.2.1. Corresponde a la carga de depreciación (NK 4) en propiedad de algunas máquinas de plantas productoras con la vida útil de 10 años, para las cuales se aplicó una depreciación de 10 por ciento. El valor correspondiente para plantas con la vida útil de diez años que fueron adquiridos durante el período, plantas y equipo.

NOTA 10.11 - RENTAS DE INMUEBLES PRODUCTIVOS

Para el año 2018, la compañía no tuvo ingresos por alquileres y el porcentaje de 50% aplica en la ley 2015. Los ingresos por alquileres de inmuebles no son significativos.

Al 31 de diciembre del 2015

Compañía Emisor	Al Participación	Valor Patrimonial C.A. Emisor	Valor Patrimonial
Huacholab Ríos de Oro, Ltd.	50%	192,035	133,207
		<u>192,035</u>	<u>133,207</u>

Los saldos financieros de la compañía al corte 31 de diciembre de 2015, se detallan en las siguientes cifras de importancia:

	Total Activos	Total Pasivos	Total Patrimonio
Al 31 de Diciembre de 2015			
Patrimonio Propio (Cap. 1 de CA)	134,502	134,502	242,048

15. Activos financieros no corrientes

Según el informe No. 15-MIN-MOPAH-2015-01152 del 21 de junio del 2015 se detalla que la MIA Compañía Financiera, S.A. (MIA) otorgó un préstamo según resolución No. 2015-120-DE-MOPAH, a favor de la Compañía Financiera, S.A. (MIA) por el monto de \$ 20,678.

NOTA N° 17 - OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de los otros activos no corrientes es el siguiente:

	2016	2015
Ingresos retenidos por impuesto a la renta	181,402	15,800
Total	181,402	15,800
Gravámenes	2,000	2,000
Gravámenes de finca raíz	2,000	2,000
Total	2,000	2,000
Otros Activos no corrientes	183,402	17,800

[illegible][illegible][illegible]

14. Diagrams and questions were found:

© 2012 by The McGraw-Hill Companies, Inc. All rights reserved. Printed in the United States of America. This publication is protected by copyright. Any unauthorized distribution or reproduction of this work may result in legal action.

- 16.1. **Participación a Probadores:** De acuerdo con disposiciones legales, los probadores voluntarios reciben un porcentaje en las utilidades de la empresa en función de la cantidad de horas de trabajo que realizan en el periodo de evaluación y en función de los resultados de la evaluación. Los montos de la provisión para la participación a probadores en los años 2016 y 2015 fueron como sigue:

	2016	2015
Saldo al comienzo del año	0.00	0.00
Provisión durante el año	13,517	38,788
Pagos efectuados	0.00	0.00
Saldo al final del año	<u>13,517</u>	<u>38,788</u>

NOTA Nº 17. OBLIGACIONES EXTERNAS POR LOS EMPLEADOS (ABSO P. 470)

		2016	2015
Provisión por vacaciones pagadas	17.11	472,004	385,294
Provisión por desempleo	17.21	65,561	13,288
Total Beneficios contingentes por pagar		<u>537,565</u>	<u>398,582</u>

- 17.1. **Obligación Patronal:** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la empresa debe pagar un monto adicional sobre las utilidades generadas a los empleados en forma conjunta al momento de rendir cuentas por utilidades por el periodo de evaluación de la empresa y en proporción a los resultados de la evaluación de la empresa. Los montos de la provisión para la obligación patronal en los años 2016 y 2015 fueron como sigue:

	2016	2015
Saldo al comienzo del año	385,294	374,038
Provisión patronal por utilidades	9,710	13,288
Devoluciones de utilidades	0.00	0.00
Saldo al final del año	<u>472,004</u>	<u>385,294</u>

Los ingresos por los derechos de autor de los programas de computación de la empresa se reconocen, de acuerdo al 1.º de diciembre de 2016 y 2015, por un valor de \$1,000,000. La metodología utilizada en la valoración de los derechos de autor de los programas de computación de la empresa se basa en el método de costo de desarrollo, el cual consiste en determinar el costo de desarrollo de los programas de computación de la empresa, el cual se divide entre el número de años de vida útil de los programas de computación de la empresa, para determinar el ingreso por los derechos de autor de los programas de computación de la empresa. Los ingresos por los derechos de autor de los programas de computación de la empresa se reconocen en el periodo de tiempo en el que se desarrollaron los programas de computación de la empresa.

Los ingresos por los derechos de autor de los programas de computación de la empresa se reconocen en el periodo de tiempo en el que se desarrollaron los programas de computación de la empresa.

	2016	2015
Costo de los programas	77,948	95,801
Costo por amortización	17,619	11,908
Beneficio por amortización de los programas de computación	60,329	83,893
Beneficio por amortización de los programas de computación	20,489	-
Total	91,719	13,254

- 17.2 Beneficio por amortización de los programas de computación de la empresa se reconoce en el periodo de tiempo en el que se desarrollaron los programas de computación de la empresa, el cual se divide entre el número de años de vida útil de los programas de computación de la empresa, para determinar el ingreso por los derechos de autor de los programas de computación de la empresa.

Los ingresos por los derechos de autor de los programas de computación de la empresa se reconocen en el periodo de tiempo en el que se desarrollaron los programas de computación de la empresa.

	2016	2015
Saldo al 1.º de enero del año	132,148	121,368
Amortización del año	17,619	11,908
Saldo al 31.º de diciembre del año	114,529	133,276
Saldo al 1.º de enero del año	114,529	133,276

Los ingresos reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias en los planes de beneficios acumulados se detallan a continuación:

	2016	2015
Costo de los servicios	31.074	16.305
Limbo de las empresas	5.917	5.001
Reversión de las reservas de los planes de pensiones	4.234	41.761
Beneficio/(pérdida) / cambio en los tipos de interés de las transacciones financieras	3.288	-
Total	76.374	10.226

Los principales riesgos principales sobre los que se han establecido los límites son los siguientes:

	2016	2015
Tasa de descuento	4,24%	4,12%
Tasa esperada del incremento salarial	1,64%	1,64%

NOTA N.º 18. PRINCIPALES TRANSACCIONES CON ENTES VINCULADOS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2016 y 2015 con las compañías y partes vinculadas:

		2016	2015
Carshiackline S.A.			
Ingresos netos de arrendamiento		5.128	0.759
Multimedia y tecnología	(111)	987.634	7.587.379
Pagos recibidos		218.155	1.587.375
Presupuestos de resultados agrícolas		5.387	14.011
Nuevos al Frances Cia. Ltda.			
Ingresos de arrendamiento	(112)	4.214	35.743
Presupuestos de resultados agrícolas		-	357

Activos Financieros No Corrientes

	2014	2013
Autogiro Intercomp	1,507	11,525
Deudas Financieras a C/P	176,774	1,401,87
Arrendos Operativos y Otros Activos por pagar a C/P	9,000,758	5,117,750
Deudas por dividendos a C/P	-	50,000
Activos Financieros a C/P	1,978,045	1,605,155
Total	2,156,326	2,175,299

20.1.6 **Valor razonable de los Instrumentos Financieros** La Administración de la Compañía considera que no impacta en la base de datos los y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros de apertura y al cierre del periodo.

NOTA Nº 21 PATRIMONIO

21.1 **Capital Social** - El capital social de la Compañía consiste de 45,757 acciones de US\$10 (valor nominal) cada una, por un valor de US\$457,570.

	Capital	Acciones
Hans Joseph Vitor	25,270.0	25.27%
Fernando Raúl Albani	20,487.0	20.52%
Total	45,757.0	45.79%

21.2 **Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% del Máximo Utilizable consolidado antes de impuestos sea que debe estar retenido durante el 50% del siguiente periodo. Esta reserva es el 50% del Máximo Utilizable consolidado antes de impuestos y se calcula sobre la base de la utilidad.

21.9. **Resultados operativos año 2015.** Los Resultados operativos corresponden al resultado de la explotación de las actividades comerciales y de servicios, considerando en particular los ingresos y los gastos operativos, excluyendo los ingresos y los gastos financieros y los resultados de la explotación de inversiones.

NOTA N° 22. INGRESOS

Se detallan los ingresos de la Compañía en como sigue:

	2016	2015
Explotación de la:		
- actividad comercial	405.703	423.819
- actividad de servicios	474.097	772.289
- actividad de explotación de inversiones	205.238	219.962
Total	1.085.038	1.416.070

NOTA N° 23. GASTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los gastos de explotación, los gastos administrativos y los gastos financieros se detallan en los cuadros correspondientes de esta sección.

	2016	2015
Gastos de explotación	471.921	421.671
Gastos de explotación y administración	152.652	112.710
Gastos de explotación y administración	400.031	1.105.677
Gastos financieros	217.662	166.111
Total	1.242.266	1.806.169

Grupos de depuración y gases por el tratamiento de aguas:

	2014	2015
Grupos por tratamiento y depuración	1047.514	7.694.775
Costos de materia prima	1.232.412	10.777.077
Servicios básicos	201.175	703.166
Grupos de mantenimiento y reparaciones	211.970	247.102
Repuestos	211.317	204.839
Repuestos para repuestos y/o	332.113	202.291
Utiles	139.277	206.391
Embalajes	83.213	33.098
Taxas por transporte de	71.920	27.321
Perdida material de mantenimiento		
Material de mantenimiento	20.080	3.124
Mantenimiento de protección de agua y equipo	191.236	5.227
Seguros	25.252	20.071
Procedimientos de mantenimiento	18.513	2.111
Alquileres	19.411	12.411
Suministros	15.472	14.011
Total	5.010.147	5.567.474

Grupos por depuración y depuración de agua: Grupos de depuración de agua y gases por el tratamiento de aguas:

	2014	2015
Grupos de depuración y depuración	2.123.113	1.713.113
Repuestos para agua	2.123.113	1.713.113
Repuestos para depuración	1.713.113	1.713.113
Apoyos de agua	2.123.113	2.123.113
Grupos de depuración	1.713.113	1.713.113
Total	7.147.334	5.634.774

NOTA No. 21: EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de este Informe de Administración la empresa de 2016 no produjo ni siquiera los siguientes eventos que en la administración de la Compañía podrían tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no han sido reflejados en los estados financieros siguientes:

DEMANDA NUEVOS PLANTAS CIA LTDA.

El 30% del capital de la Empresa Nuevos Plantes Cia Ltda pertenece a la empresa R.A. Merendi & San Marcos, Unidos y el otro 70% a la Empresa Ricardo S.A. al momento existe dos demandas presentadas en contra de la accionista R.A. Merendi & San una por fraude y la otra por el no pago del arrendamiento del terreno donde funciona la empresa, esta última ya tiene el dictamen por parte del juez competente que determinó a favor de la empresa R.A. Merendi & San designó como su apoderado a la abogada Nelly Rojas Pariza Torres CIA LTDA,

NOTA No. 22: APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de esta entidad han sido preparados de acuerdo con las normas de aprobación de la administración y los estados financieros están preparados en la Junta de Accionistas por su aprobación. En su momento la Junta de Accionistas de la Compañía los estados financieros están sujetos por la Junta de Accionistas en cualquier caso.