

VALENSI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014.

VALENSI S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN U.S DOLARES COMPLETOS)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>
CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	31,667.86
Deudores Comerciales y otras cuentas Por cobrar	5	89,212.49
Cuentas por cobrar Relacionadas	11	0,000
Inventarios	6	19,747.12
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		140,627,47
NO CORRIENTES:		
Propiedades y equipos	7	347,955.99
Activos biológicos	8	240,000.00
Otros Activos no corrientes	9	<u>2,233.35</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>590,189.34</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>730,816.81</u>

VALENSI S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DEL 2014
(EXPRESADO EN U.S DOLARES COMPLETOS)****(CONTINUACION)**

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>		
Acreedores comerciales y otras cuentas Por pagar	10	35,604.97
Cuentas por pagar relacionadas	11	205,782.53
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	12	<u>9,385.60</u>
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		250,773.10
<u>PASIVOS NO CORRIENTES:</u>		
Obligaciones bancarias a largo plazo	13	100,000.00
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	13	<u>5,309.80</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>105,309.80</u>
TOTAL DE PASIVOS		356,082.90
<u>PATROMONIO</u>		
Capital	14	20,000.00
Aportes de Socios o Accionistas para futura Capitalización		59,989.01
Reserva Capital	15	35,985.21
Resultados acumulados	15	<u>258,759.69</u>

TOTAL DE PATROMONIO 374,733.91

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 730,816.81
VALENSI S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN U.S DOLARES COMPLETOS)

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		847,440.00
COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	16	<u>(590,040.69)</u>
GANANCIA BRUTA		257,399.31
Gastos de administración	16	<u>(104,707.84)</u>
Utilidad en operación		152,691.47
Otros ingresos (gastos), neto		(95,720.30)
Gastos financieros		<u>(2,265.31)</u>
Utilidad antes de participación de Trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>54,706.12</u>
Participación de trabajadores	17	(8,205.92)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		46,500.20
Impuesto a las ganancias	18	<u>(16,948.81)</u>
Resultado integral del año		<u>29,551.39</u>

VALENSI S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATROMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADOS EN U.S DOLARES COMPLETOS)

	<u>Resultados acumulados</u>					
	Capital	Aporte de Socios o Accionistas Para futura Capitalización	Por aplicación de la NIIF Para las PYMES	Reserva de Capital	Resultados	Total
ENERO 1 DEL 2014	20,000.00	59,989.01	177,894.75	35,985.21	51,313.55	345,182.52
Cambios:						
Resultado integral del año					29,551.39	29,551.39
DIC 31 DEL 2014	20,000.00	<u>59,989.01</u>	<u>177,894.75</u>	<u>35,985.21</u>	<u>80,864.94</u>	<u>374,733.91</u>

VALENSI S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013-2014
(EXPRESADOS EN U.S DOLARES COMPLETOS)**

	<u>2013-2014</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de	
Efectivo en actividades de operación	
Cobro a clientes	833,913.47
Pago a proveedores, empleados y otros	(693,784.96)
Impuesto a las ganancias pagados	(12,906.07)
Otros ingresos (gastos), neto	(95,720.30)
Efectivo y equivalente neto proveniente	
De actividades de operación.	31,502.14
Flujos de efectivo y equivalentes de	
Efectivo en actividades de inversión	
Adquisiciones de propiedades y equipo	<u>(9,600.36)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto	
Utilización actividades de inversión	<u>(9,600.36)</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo	
En actividades de financiación	
Financiación por préstamos a largo plazo	(0,000)
Pagos de préstamos	
Dividendos pagados	
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(0,000)</u>
Efectivo de efectivo y equivalentes neto	
Proveniente de (utilizando en) actividades de	
Financiación	<u>(0,000)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y	
Equivalentes de efectivo durante el periodo	21,901.78
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del	
Periodo	<u>9,766.08</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del	
Periodo	<u>31,667.86</u>

CONTINUA

VALENSI S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN U.S DOLARES COMPLETOS)**

(CONTINUACION)

	2013-2014
Conciliación entre el resultado total integral Del año y los flujos de efectivo y equivalentes De efectivo neto proveniente de actividades de Operación	
Resultado integral del año	54,706.12
Ajuste por partidas distintas al efectivo y Equivalentes de efectivo:	
Depreciación	17,783.46
Provisiones para (jubilación patronal y Desahucio)	3,431.67
Ajustes Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores	(25,154.73)
Bajas de propiedades y equipos	
Cambios en activos y pasivos corrientes:	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(25,369.36)
Inventarios	223.02
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	(2,535.31)
Beneficios a empleadores a corto plazo	8,417.27
Total de ajustes	<u>(23,203.98)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto Proveniente de actividades de operación	<u>31,502.14</u>

VALENSI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACION GENERAL

VALENSI S.A., con RUC 0991340947001 se encuentra domiciliada en el país. Su sede social. Se encuentra ubicada en km 6.5 vía Samborondón, Edificio Promenade Norte Piso 2 Oficina 2-1. Su actividad principal es producción y venta de banano.

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidense completos.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo y equivalentes de efectivo – Representan el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos y utilizados en dos cuentas bancarias medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar – La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y no tienen intereses y son medidas al importe no descontado.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar – Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados.

Inventarios – los inventarios de bienes se reconocen al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Propiedades y equipos – las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico. El costo histórico incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su

reconocimiento inicial, están medidas al costo menor a la depreciación acumulada y cualesquiera perdidas por deterioro del valor acumulado.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de sus propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Edificaciones & Instalaciones	20 años
Maquinarias, muebles de oficina	10 años
Equipos de oficina y herramientas	
Equipos de computación y otros	3 años
Propiedades y equipos	
Vehículos	5 años

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre de periodo.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

Las perdidas y ganancia por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Activos biológicos – consisten en plantaciones de bananos. Las plantaciones de bananos son contabilizadas al valor razonable menos los costos de venta. Las ganancias o pérdidas surgidas del cambio en el valor razonable menos los costos de venta de los activos biológicos se reconocerán en resultados del periodo sobre el que se informa.

Impuesto a las Ganancias - la legislación tributaria vigente establece para que aquellas entidades cuyos ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto a la Renta Único del dos por ciento (2%) sobre el total de las ventas brutas y en ningún caso del precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado.

Beneficios a los empleados- Beneficios de corto plazo

Se registran el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:

- Participación de trabajadores** : es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo
- Decimotercera y decimocuarta remuneración**: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- Vacaciones**: se registran al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados – Representa provisión para jubilación patronal y desahucio calculado en base a estimación efectuado por la Gerencia.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entrega el producto y ha cambiado su contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

Costos de venta y gastos – los costos de venta son registrados cuando la compañía entrega los productos que comercializa y los gastos son contabilizados sobre la base del devengado en el periodo contable correspondiente.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2014</u>
	. . . U.S Dólares. . . .
Caja chica – Finca	51.23
Bolivariano CTA. CTE. 518901-0	21,032.48
Pichincha CTA. CTE. 33532649	10,584.15
Total	<u>31,667.86</u>

Al 31 de diciembre del 2014, bancos representan fondos mantenidos y utilizados en dos cuentas corrientes con bancos locales.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2014</u>
	. . . U.S Dólares. . . .
Clientes	52,548.28
Provisiones de cuentas incobrables	(6,138.44)
Créditos tributarios por IVA	23,901.37
Créditos tributarios en impuesto a la renta	16,948.81
Empleados	159.00
Anticipos a proveedores	571.54
Créditos Diversos	<u>1,221.89</u>
Total	<u>89,212.49</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 representan US\$ **19,747.12** que corresponden a materiales directos e insumos agrícolas utilizados en el proceso de producción del banano.

Material de Empaque	8,702.26
Otros Materiales de Empaque	1,090.97
Fertilizantes	380.41
Fungicidas	173.73
Insecticidas	17.00
Herbicidas	159.89
Material Agrícola	3,455.30
Combustibles y lubricantes	621.76
Material de Enfunde	4,514.64
Equipos de Protección de personal	<u>631.16</u>
Total	<u>19,747.12</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	2014
	. . . U.S Dólares. . .
Terrenos	172,386.63
Edificaciones & Instalaciones	277,805.99
Maquinarias	91,851.69
Vehículo	4,000.00
Muebles y equipos de oficina	19,288.17
Equipo de computación	6,256.10
Total	571,588.58
Depreciación acumulada	<u>(223,632.59)</u>
Neto	<u>347,955.99</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	2014
	. . . U.S Dólares. . .
Saldo al inicio del año	561,988
Adquisiciones	9,600
Baja de propiedades y equipos	
Depreciación	<u>(223,632)</u>
Saldo al fin del año	<u>347,955</u>

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2014, corresponden a 58.30 hectáreas de plantaciones de banano en producción cuyo valor de mercado asciende a **240.000**

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, representan \$ 2.233.35 como depósito en garantía.

10. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2014
	. . . US Dólares. . .
Proveedores	13,047.05
Impuesto a la renta corriente, nota 18	16,948.81
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	4,888.28
Retenciones en la Fuente e IVA	135.23
Retenciones en la Fuente IR y REL. DEP	344.38
Otras cuentas por pagar	241.22
Total	<u>35,604.97</u>

11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

	2014
	. . . US Dólares. . .
Cuentas por cobrar a:	
Compañías	000,000

Partes	
Total	<u><u>000,000</u></u>
Cuentas por pagar a:	
Compañías	205,782.53
Total	<u><u>205,782.53</u></u>

Al 31 de diciembre del 2014, representan valores a pagar de la compañía a partes relacionadas, sobre los cuales la Administración estima cancelar en el corto plazo y no generar intereses.

12. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIO A LOS EMPLEADOS

	<u>2014</u>
	. . . US Dólares. . .
Participación de utilidades	8,205.92
Decimocuarta remuneración	1,011.35
Decimotercera remuneración	168.33
Compensación Econ. Salario Digno	<u>00.00</u>
Total	9,385.60

13. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO: POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2014</u>
	. . . US Dólares. . .
Desahucio	5,309.80
Jubilación Patronal	<u>0,000</u>
Total	<u>5,309.80</u>

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre es como sigue:

		<u>2014</u>
		. . . US Dólares. . .
	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo al inicio del año	0.00	1,878.13
Provisiones del año	0.00	<u>3,431.67</u>
Saldo final del año	<u>5,309</u>	<u>5,309.80</u>

INSTITUCIONES FINANCIERA

AL 31 de diciembre del 2014, la empresa sostiene una deuda a Largo plazo por el valor de \$ 100,000 dólares americanos.

14. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2014, el capital está constituido por 20,000 participaciones sociales iguales, con un valor nominal de US\$1 cada participación.

15. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva de Capital - Ajuste proveniente de la Adopción por primera vez de la "NIIF para las PYMES".

Resultados acumulados – Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de la "NIIF para las PYMES" – Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF para los PYMES" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la "NIIF para las PYMES", que generaron un saldo acreedor solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

16. COSTOS Y GASTOS

Un resumen de los gastos de administración al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2014</u>	. . . US Dólares. . .
<u>Costo de producción y ventas:</u>		
Materiales directos e insumos agrícolas	164,095.82	
Beneficios a empleados a corto plazo	265,024.44	
Pagos otros bienes y servicios	95,264.57	
Suministros, materiales y repuestos	3086.47	
Mantenimientos y reparaciones	41,754.26	
Depreciaciones	17,783.46	
Desahucio	3,031.67	
Total	<u>590,040.69</u>	
<u>Gastos de administración:</u>		
Beneficios a empleados a corto plazo	54,107.03	
Pagos otros bienes y servicios	33,673.	
Impuestos, contribuciones y otros	2,184.62	
Mantenimientos y reparaciones	5,000.13	
Honorarios profesionales	8,104.64	
Jubilación patronal y desahucio	400.00	
Servicios públicos	<u>1,237.67</u>	
Total	<u>104,707.84</u>	

17. PARTICIPACION A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para la participación a trabajadores fueron como sigue:

2014

. . . US dólares. . .

Saldo al inicio del año	00,000
Provisión del año	8,205
Pagos efectuados	<u>(00,000)</u>
Saldo fin de año	<u>8,205</u>

EL Saldo inicial es de valor \$0.00 por cuanto en el periodo 2013 hubo pérdida.

18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conciliación tributaria

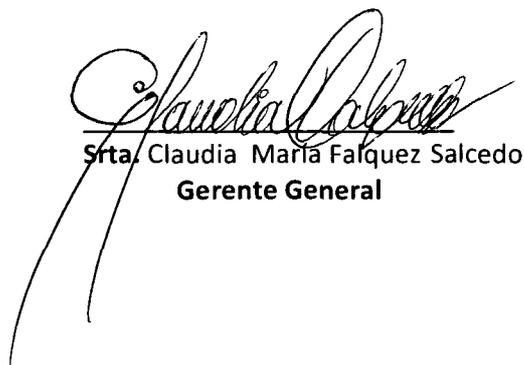
De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta único para el año 2014 se calcula en un 2% sobre el total de las ventas brutas y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado. A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2014.

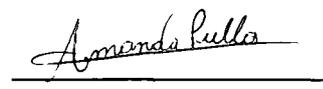
	U.S. dólares
Ingresos sujetos al impuesto a la renta único	847,440.26
Tasa impositiva	2%
Impuesto a la renta	<u>16,948.81</u>

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de este informe (9 de abril del 2014), no se ha producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía **VALENSI S.A.**, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta Universal Ordinaria de Socios el 10 de abril del 2014.


Srta. Claudia María Falquez Salcedo
Gerente General


CPA. Amanda Pulla
Contadora General