

VALENSI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015.**

VALENSI S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADO EN U.S DOLARES COMPLETOS)**

| <u>ACTIVOS</u> | <u>NOTAS</u> | <u>2015</u> |
|--|---------------------|--------------------------|
| CORRIENTES: | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 40,476.74 |
| Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar | 5 | 80,014.96 |
| Inventarios | 6 | <u>24,805.87</u> |
| TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES | | 145,297.57 |
| NO CORRIENTES: | | |
| Propiedades y equipos | 7 | 330,787.77 |
| Activos biológicos | 8 | <u>216,000.00</u> |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | | 546,787.77 |
| TOTAL DE ACTIVOS | | <u>692,085.34</u> |
| <hr/> | | |
| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u> | <u>NOTAS</u> | <u>2015</u> |
| <u>PASIVOS CORRIENTES</u> | | |
| Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar | 9 | 22,823.57 |
| Cuentas por pagar relacionadas | 10 | 127,836.63 |
| Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados | 11 | <u>11,678.62</u> |
| TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES | | 162,338.82 |
| <u>PASIVOS NO CORRIENTES:</u> | | |
| Obligaciones bancarias a largo plazo | 12 | 100,000.00 |
| Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados | 12 | <u>9,065.70</u> |
| TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | | 109,065.70 |
| TOTAL DE PASIVOS | | 271,404.52 |
| <u>PATROMONIO</u> | | |
| Capital | 13 | 20,000.00 |
| Aportes de Socios o Accionistas para futura Capitalización | | 59,989.01 |
| Reserva Capital | 14 | 35,985.21 |
| Resultados acumulados | 14 | <u>304,706.60</u> |
| TOTAL DE PATRIMONIO | | 420,680.82 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | <u>692,085.34</u> |

VALENSI S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADO EN U.S DOLARES COMPLETOS)**

| | <u>NOTAS</u> | <u>2015</u> |
|---|---------------------|-------------------------|
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | 908,755.86 |
| COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS | 15 | <u>(570,324.10)</u> |
| GANANCIA BRUTA | | 338,431.76 |
| Gastos de administración | 15 | <u>(267,296.03)</u> |
| Utilidad en operación | | 71,135.73 |
| Gastos financieros | | <u>(2,266.84)</u> |
| Utilidad antes de participación de Trabajadores e impuesto a las ganancias | | <u>68,868.89</u> |
| Participación de trabajadores | 16 | (10,330.33) |
| Utilidad antes del impuesto a las ganancias | | 58,538.56 |
| Impuesto a las ganancias | 17 | <u>(12,591.65)</u> |
| Resultado integral del año | | <u>45,946.91</u> |

VALENSI S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATROMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(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 2015 | 20,000.00 | 59,989.01 | 177,894.75 | 35,985.21 | 51,313.55 | 345,182.52 |
| Cambios: | | | | | | |
| Resultado integral del año 2015 | | | | | 45,946.91 | 45,946.91 |
| DIC 31 DEL 2015 | 20,000.00 | <u>59,989.01</u> | <u>177,894.75</u> | <u>35,985.21</u> | <u>97,260.46</u> | <u>391,129.43</u> |

VALENSI S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014-2015
(EXPRESADOS EN U.S DOLARES COMPLETOS)**

| | <u>2014-2015</u> |
|--|-------------------------|
| Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de operación | |
| Cobro a clientes | 907,236.71 |
| Pago a proveedores, empleados y otros | (402,500.65) |
| Impuesto a las ganancias pagados | (16,948.81) |
| Otros ingresos (gastos), neto | (90,556.93) |
| Efectivo y equivalente neto proveniente de actividades de operación. | 9,807.88 |
| | |
| Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de inversión | |
| Adquisiciones de propiedades y equipo | <u>(999.00)</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo neto Utilización actividades de inversión | <u>(0.00)</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 | 8,808.88 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del Periodo | <u>31,667.86</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del Periodo | <u>40,476.74</u> |

CONTINUA

VALENSI S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADO EN U.S DOLARES COMPLETOS)**

(CONTINUACION)

| | 2014-2015 |
|--|---------------------------|
| 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 | 68,868.89 |
| Ajuste por partidas distintas al efectivo y Equivalentes de efectivo: | 23,001.14 |
| Depreciación | 42,167.22 |
| Provisiones para (jubilación patronal y Desahucio) | 3,755.90 |
| Ajustes Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores | (22,921.98) |
| Bajas de propiedades y equipos | |
| Cambios en activos y pasivos corrientes: | (82,062.15) |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 12,218.71 |
| Inventarios | 454.13 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | (93,037.38) |
| Beneficios a empleadores a corto plazo | <u>3,815.27</u> |
| Total de ajustes | <u>(23,203.98)</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo neto Proveniente de actividades de operación | <u>9,807.88</u> |

VALENSI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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 el impuesto a la renta único para aquellas entidades del sector bananero que va del 1% al 2% sobre los ingresos dependiendo del número de cajas de banano producidas, vendidas y/o exportadas y en ningún caso el 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>2015</u> |
|--------------------------------|-------------------------|
| | U.S Dólares. . . . |
| Caja chica | 182.56 |
| Bolivariano CTA. CTE. 518901-0 | 20,478.23 |
| Pichincha CTA. CTE. 33532649 | 19,815.95 |
| Total | <u>40,476.74</u> |

Al 31 de diciembre del 2015, bancos representan fondos mantenidos y utilizados en dos cuentas corrientes con bancos locales.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

| | <u>2015</u> |
|------------------------------------|--------------------------|
| | . . . U.S Dólares. . . . |
| Clientes | 54,067.43 |
| Provisiones de cuentas incobrables | (6,138.44) |
| Créditos tributarios por IVA | 29,799.80 |
| Empleados | 946.87 |
| Créditos Diversos | <u>1,339.30</u> |
| Total | <u>80,014.96</u> |

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 representan US\$ **24,805.87** que corresponden a materiales directos e insumos agrícolas utilizados en el proceso de producción del banano.

| | |
|-----------------------------------|-------------------------|
| Material de Empaque | 9,859.61 |
| Otros Materiales de Empaque | 1,260.82 |
| Fertilizantes | 210.47 |
| Fungicidas | 882.92 |
| Insecticidas | 17.00 |
| Herbicidas | 942.55 |
| Material Agrícola | 3,851.17 |
| Combustibles y lubricantes | 2,633.25 |
| Nematicidas | 329.54 |
| Material de Enfunde | 3,736.12 |
| Equipos de Protección de personal | 826.58 |
| Material de empirole | <u>255.84</u> |
| Total | <u>24,805.87</u> |

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

| | <u>2015</u> |
|-------------------------------|--------------------------|
| | . . . 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 | 7,255.10 |
| Total | 572,587.58 |
| Depreciación acumulada | <u>(241,799.81)</u> |
| Neto | <u>330,787.77</u> |

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

| | <u>2015</u> |
|-------------------------------|--------------------------|
| | . . . U.S Dólares. . . |
| Saldo al inicio del año | 571,588.58 |
| Adquisiciones | 999.00 |
| Baja de propiedades y equipos | |
| Depreciación | <u>(241,799.81)</u> |
| Saldo al fin del año | <u>330,787.77</u> |

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a 58.30 hectáreas de plantaciones de banano en producción cuyo valor de mercado asciende a **240.000**, menos la depreciación acumulada por deterioro de estos activos.

| | |
|--------------------------------|--------------------|
| Plantaciones de Banano | 240,000.00 |
| (-) Depreciación por deterioro | <u>(24,000.00)</u> |
| Saldo al fin de año | 216,000.00 |

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

| | <u>2015</u> |
|--|-------------------------|
| | . . . US Dólares. . . |
| Proveedores | 12,921.45 |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) | 5,349.14 |
| Retenciones en la Fuente e IVA | 789.34 |
| Otras cuentas por pagar | <u>3,763.64</u> |
| Total | <u>22,823.57</u> |

10. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

| | <u>2015</u> |
|-----------------------------|--------------------------|
| | . . . US Dólares. . . |
| Cuentas por pagar a: | |
| Compañías | 127,836.63 |
| Total | <u>127,836.63</u> |

Al 31 de diciembre del 2015, 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.

11. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIO A LOS EMPLEADOS

| | <u>2015</u> |
|----------------------------------|-------------------------|
| | . . . US Dólares. . . |
| Participación de utilidades | 10,330.33 |
| Decimocuarta remuneración | 1,180.00 |
| Decimotercera remuneración | 168.29 |
| Compensación Econ. Salario Digno | <u>00.00</u> |
| Total | <u>11,678.62</u> |

12. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO:

POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

| | <u>2015</u> |
|---------------------|------------------------|
| | . . . US Dólares. . . |
| Desahucio | 9,065.70 |
| Jubilación Patronal | <u>0.00</u> |
| Total | <u>9,065.70</u> |

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

| | <u>2015</u> | |
|-------------------------|------------------------|-----------------|
| | . . . US Dólares. . . | |
| | Jubilación Patronal | Desahucio |
| Saldo al inicio del año | 0.00 | 5,309.80 |
| Provisiones del año | 0.00 | <u>3,755.90</u> |
| Saldo final del año | <u>0.00</u> | <u>9,065.70</u> |

A INSTITUCIONES FINANCIERAS

AL 31 de diciembre del 2015, la empresa sostiene una deuda a Largo plazo por el valor de \$ 100,000 dólares americanos.

13. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2015, el capital está constituido por 20,000 participaciones sociales iguales, con un valor nominal de US\$1 cada participación.

14. 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 las 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.

15. COSTOS Y GASTOS

Un resumen de los gastos de administración al 31 de diciembre 2015, es como sigue:

| | <u>2015</u> |
|---|--------------------------|
| | . . . US Dólares. . . |
| <u>Costo de producción y ventas:</u> | |
| Beneficios a Empleados | 268,755.47 |
| Honorarios | 5,500.00 |
| Depreciaciones | 39,946.39 |
| Suministros, materiales y repuestos | 204,296.14 |
| Mantenimientos y reparaciones | 7,847.93 |
| Servicios Públicos | 643.32 |
| Otros pagos de bienes y servicios | <u>43,334.85</u> |
| Total | <u>570,324.10</u> |
| <u>Gastos de administración:</u> | |
| Beneficios a empleados | 33,819.09 |
| Honorarios | 5,877.76 |
| Depreciaciones | 2,220.83 |
| Transporte | 71,557.75 |
| Combustible y Lubricantes | 1,704.00 |
| Gastos de Gestión | 246.38 |
| Suministros, materiales y repuestos | 6,629.71 |
| Mantenimientos y reparaciones | 6,233.76 |
| Seguros y Reaseguros | 758.21 |
| Impuestos, contribuciones y otros | 2,965.28 |
| Servicios públicos | 2,362.79 |
| Otros pagos de bienes y servicios | <u>132,920.47</u> |
| Total | <u>267,296.03</u> |
| <u>Gastos Financieros</u> | |
| Comisiones Bancarias | 2,266.84 |
| Total | <u>839,886.97</u> |

16. 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:

2015

| | |
|-------------------------|-------------------------|
| | . . . US dólares. . . |
| Saldo al inicio del año | 8,205.92 |
| Provisión del año | 10,330.33 |
| Pagos efectuados | <u>(8,205.92)</u> |
| Saldo fin de año | <u>10,330.33</u> |

17. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta único para el año 2015 se determinó de acuerdo al número de cajas de banano producidas, vendidas y/o exportadas y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado.

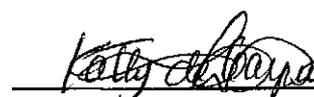
| | |
|---|-------------------------|
| | U.S. dólares |
| Ingresos sujetos al impuesto a la renta único | 908,755.86 |
| Impuesto a la renta único determinado | <u>12,591.65</u> |

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de este informe (31 de marzo del 2016), 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 01 de abril del 2016.


 Srta. Claudia María Falquez Salcedo
 Gerente General


 CPA. Katty Mejía
 Contadora General

