

RIO AZUL S.A. BLUERIVER
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA SEPARADOS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	Nota	2015	2014
		US\$	US\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	8,367	
Activos financieros	3.2	21,380	37,250
Total de Activos Corrientes		29,747	4,138
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	3.3	591,686	623,862
Propiedades de inversión			103,912
Activos biológicos	3.4	463,994	519,645
Otros activos no corrientes	3.5	174,170	
Total de Activos No Corrientes		1,229,849	1,247,418
TOTAL DE ACTIVOS		<u>1,259,596</u>	<u>1,284,668</u>



Nelson Camilo Ramia Avenatti
 Representante Legal



Juan Pablo Rivera Muñoz
 Contador General

RIO AZUL S.A. BLUERIVER
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA SEPARADOS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	Nota	2015	2014
		US\$	US\$
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	3.6	20,632	25,170
Obligaciones con instituciones financieras			242,021
Cuentas por pagar relacionadas			734,206
Pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	3.7	7,780	21,829
Impuesto por pagar corriente y diferido	3.8	6,976	
Total de Pasivos corrientes		35,388	1,023,226
Cuentas por pagar relacionadas	3.9	967,172	26,101
Beneficios a empleados largo plazo	3.10	1,466	2,969
Pasivos por impuestos diferidos	3.8	5,864	
Total de Pasivos a Largo Plazo		974,503	29,070
TOTAL PASIVOS		1,009,891	1,052,296
PATRIMONIO	3.11	249,705	232,373
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,259,596	1,284,668



Nelson Camilo Ramia Avenatti
 Representante Legal



Juan Pablo Rivera Muñoz
 Contador General

RIO AZUL S.A. BLUERIVER
 ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES SEPARADOS
 Por los ejercicios anuales terminados el
 Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	Nota	2015	2014
		US\$	US\$
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ventas netas de bienes y servicios	3.12	482,509	397,824
Otros ingresos de actividades ordinarias		-	
Total Ingreso de Operaciones Ordinarias		482,509	397,824
Costo de Ventas	3.12	(300,577)	(210,473)
UTILIDAD BRUTA		181,932	187,351
Gastos de Administracion		(159,754)	(113,747)
Gastos de Venta		(208)	(673)
Otros Ingresos Operacionales		20,606	8,843
UTILIDAD OPERACIONAL		42,576	81,774
Gastos Financieros		(9,658)	(44,643)
UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA Y PART. TRABAJADORES		32,918	37,131
Participación Trabajadores	3.8	(939)	(5,570)
Impuesto a la renta	3.8	(8,782)	(7,919)
Impuesto a la Renta diferido	3.8	(5,864)	(2,364)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		17,333	21,279
TOTAL INGRESOS INTEGRALES DEL AÑO NETOS DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		17,333	21,279


 Nelson Camilo Ramia Avenatti
 Representante Legal


 Juan Pablo Rivera Muñoz
 Contador General

RIO AZUL S.A. BLUERIVER
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS SEPARADOS
 Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	800		183,699	24,231	208,730
Apropiación de Resultados		24,231	(24,231)		
Ajustes por aplicación por primera vez de las NIIF					
Resultados del ejercicio			21,279		21,279
Reserva Legal		2,364,3			2,364
Saldos al 31 de diciembre de 2014	800	2,364	207,930	21,279	232,373
Apropiación de Resultados		21,279	(21,279)		
Resultados del ejercicio			17,333		17,333
Saldos al 31 de diciembre de 2014	800	2,364	229,208	17,333	249,705

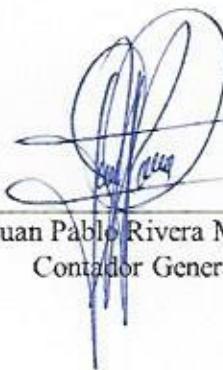
Melchor Camilo Ramia Avenatti
 Representante Legal

Juan Pablo Rivera Muñoz
 Contador General

RIO AZUL S.A. BLUERIVER
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS
Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	2015	2014
	US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	504,715	375,618
Otros cobros por actividades de operación	4,109	(405)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(301,448)	(218,722)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(183,995)	(158,732)
Otros pagos por actividades de operación		(3,555)
Impuestos a las ganancias e ISD pagados	(7,587)	(10,221)
Otras salidas (entradas) de efectivo	(46,340)	121,526
Efectivo usado de las actividades de operación	(30,546)	105,509
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes (usado) por la negociación de propiedades, planta y equipo	7,259	(32,232)
Importes (usado) por la negociación de activos Biológicos	(26,656)	(113,193)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(19,397)	(145,425)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo pagado por financiamiento	(242,021)	(353,585)
Efectivo recibido empresas relacionadas	196,420	393,501
Efectivo usado en actividades de financiamiento	(45,601)	39,917
Disminución del efectivo y sus equivalentes	(95,544)	(0)
Efectivo al inicio del año		
Efectivo al final del año	(95,544)	(0)


Nelson Camilo Ramia Avenatti
Representante Legal


Juan Pablo Rivera Muñoz
Contador General

RIO AZUL S.A. BLUERIVER
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS
Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones
Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	2015	2014
	US\$	US\$
Utilidad neta del ejercicio antes de participacion trab. e impuesto a la renta	32,918	37,131
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Gasto de depreciación y amortización	107,224	112,683
Impuesto a la renta mínimo	14,646	7,919
Gasto por participación trabajadores	939	5,570
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
Disminución cuentas por cobrar clientes	22,206	(22,206)
Disminución en otras cuentas por cobrar	4,109	(405)
Incremento en otros activos	(174,170)	0
Disminución en cuentas por pagar comerciales	(4,538)	(9,734)
Incremento en beneficios empleados	(15,847)	(8,072)
Incremento en otros pasivos	(18,035)	(17,376)
Efectivo neto usado por actividades de operación	(30,546)	105,509


Nelson Camilo Ramia Avenatti
Representante Legal


Juan Pablo Rivera Muñoz
Contador General

RIO AZUL S.A. BLUERIVER
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La empresa RIO AZUL S.A. BLUERIVER, fue constituida el 28 de abril del 2000 en la República del Ecuador. El objeto social de la Compañía es la compra, venta, corretaje, administración, arrendamiento, permuta, agenciamiento, explotación de bienes urbanos y rurales propios o de terceros; la industrialización y comercialización de productos del mar, tales como langostas, camarón, atún, sardinas y demás mariscos en general ya sean procesados o no; la importación exportación, producción, industrialización, envase, distribución y comercialización de bebidas alcohólicas gaseosas, chocolates y toda clase de productos alimenticios para consumo humano, animal y vegetal.

Los principales ingresos que la compañía obtiene se generan por las ventas de palma africana.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la Provincia de SANTO DOMINGO DE LOS TSACHILAS; Cantón SANTO DOMINGO; Calle 3 DE JULIO 117 y Calle IBARRA.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre del 2015. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de Camaronera San Francisco RIO AZUL S.A. BLUERIVER, al 31 de diciembre de 2015, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

2.3 Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIF para Pymes involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

RIO AZUL S.A. BLUERIVER
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

También requiere que la Administración ejerza su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

2.4 Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.5 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas no Vigentes

La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son de aplicación efectiva y obligatoria.

La administración de la compañía estima que la Adopción de las Normas, Enmiendas e interpretaciones no aplicadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de RIO AZUL S.A. BLUERIVER.

2.6 Efectivos y Equivalentes

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7 Activos y Pasivos Financieros

La empresa clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías:

2.7.1 Deudores Comerciales y Cuentas por Cobrar

Se clasifican en Activos corrientes, corresponde a la facturación realizada y pendiente de cobro. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado. 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.

Provisión incobrables

Corresponde a un nivel de provisión que sustenta cartera vencida, en base a los saldos de créditos no relacionados otorgados en el periodo y que para efecto de cálculo se ajusta a disposiciones de orden legal.

RIO AZUL S.A. BLUERIVER
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

2.7.2 Pasivos Financieros

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el periodo. Principalmente se encuentra registrada la cuenta por pagar a proveedores no relacionadas, obligaciones patronales, obligaciones tributarias.

2.8 Propiedades y equipos

Medición en el momento del reconocimiento – Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

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

Medición posterior al reconocimiento: método del costo – Despues del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor .

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

Ninguna clase de Maquinaria, Muebles y equipo, ha sido revaluada.

Método de depreciación y vida útil - La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su periodo de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehiculos	5 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Retiro o venta de propiedades y equipos – La utilidad o perdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, la fecha del estado financiero.

RIO AZUL S.A. BLUERIVER
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

2.9 Activos Biológicos

La compañía mantiene como activos biológicos plantas de Palma Africana, las cuales son medidas tanto en su reconocimiento inicial, como al final del periodo sobre el que se informa, a su valor razonable.

Las pérdidas o ganancias resultantes de la medición del valor razonable de los activos biológicos se registran en los resultados del periodo.

Los desembolsos directamente relacionados con el desarrollo y crecimiento de las plantas, son registradas directamente como activos biológicos en el estado de situación financiera

2.10 Beneficios de Empleados

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

2.11 Provisiones y Contingencias

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.12 Impuestos

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otros ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables del año 2015. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

RIO AZUL S.A. BLUERIVER
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0.4%
Patrimonio	0.2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0.2%

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al periodo actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al periodo actual o a períodos anteriores , que pueden ser retenciones en la fuente, pagos en exceso a ser reclamados a las Autoridades fiscales, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el periodo de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

RIO AZUL S.A. BLUERIVER
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.13 Patrimonio, Reservas, Utilidades y Dividendos

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al periodo de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el periodo en que son aprobados por la Junta de socios.

2.14 Ingresos de Actividades Ordinarias

El ingreso corresponde a las ventas de palma africana.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

2.15 Costo y Gastos Operacionales

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

2.16 Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

RIO AZUL S.A. BLUERIVER
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en los bancos

	2015 USS	2014 USS
Efectivos en caja bancos:		
Banco Pichincha	8,168	
Banco Bolivariano	199	
Total Efectivo y equivalentes	8,367	

3.2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	2015 USS	2014 USS
Cuentas por Cobrar Relacionadas	20,945	10,500
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes	22,206	
Menos provisión por deterioro de cuentas comerciales		
Cuentas por cobrar comerciales, netas	20,945	32,706
Otras Cuentas por cobrar		
Otras cuentas por Cobrar	434	4,544
Otras Cuentas por cobrar, netas	434	4,544
Total cuentas por cobrar comerciales y otras	21,380	37,250

RIO AZUL S.A. BLUERIVER
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

3.3 PROPIEDADES Y EQUIPOS

El detalle de propiedades y equipos y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2015 USS	2014 USS
Activos No depreciables		
Terrenos	322,453	322,453
Activos depreciables		
Costo		
Edificios	281,992	288,802
Muebles y Enseres	12,980	12,980
Equipo de Computación	650	650
Vehículos	76,366	76,366
Construcciones en Curso	12,851	
Maquinaria y Equipo	4,226	4,226
Otros Activos (1)	13,300	
Total Costo	711,518	718,777
Depreciación Acumulada	(119,832)	(94,916)
Total Depreciación Acumulada	(119,832)	(94,916)
Valor en libros	591,686	623,862

(1) Se dio de baja por venta de semovientes

El movimiento en los años 2015 y 2014 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2015 USS	Depreciación Acumulada 2015 USS	Costo 2014 USS	Depreciación Acumulada 2014 USS
Saldo al 1 de enero	718,777	(94,916)	686,545	(80,336)
Más Adiciones		(24,917)	32,232	(14,580)
Más/menos Bajas y Ventas netas	(7,259)			
Saldo al 31 de Diciembre	711,518	(119,832)	718,777	(94,916)

RIO AZUL S.A. BLUERIVER
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

3.4 ACTIVOS BIOLÓGICOS

El detalle de activos biológicos y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2015 USS	2014 USS
Costo		
Plantas en producción (1)	646,183	492,163
Plantas en crecimiento (2)	260,608	387,972
	906,791	880,135
Total Depreciación Acumulada	(442,797)	(360,490)
Valor en libros	463,994	519,645

El movimiento en los años 2015 y 2014 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2015 USS	Depreciación Acumulada 2015 USS	Costo 2014 USS	Depreciación Acumulada 2014 USS
Saldo al 1 de enero	880,135	(360,490)	766,942	(262,387)
Más Adiciones	26,656	(82,307)	113,193	(98,103)
Más/menos Bajas y Ventas netas				
Saldo al 31 de Diciembre	906,791	(442,797)	880,135	(360,490)

(1) El detalle de activos productivos (No. De plantas productivas) es el siguiente:

Lote	Cantidad	Costo Unitario	Costo Total
Lote # 1	3,075	35	108,548
Lote # 1	3,564	10	36,524
Lote # 2	1,682	35	59,375
Lote # 2	1,783	10	18,272
Lote # 3	1,068	35	37,700
Lote # 4	1,950	35	68,835
Lote # 5	2,855	35	100,782
Lote # 6	1,760	35	62,128
Lote # 8	2,200	14	31,882
Lote # 9	2,866	14	41,534
Lote # 10	1,960	14	28,404
Lote # 11	3,602	14	52,200
Saldo al 31 de Diciembre	17,737		646,183

RIO AZUL S.A. BLUERIVER
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(2) El detalle de activos en periodo de formación (No. De plantas vegetativas) es el siguiente:

Lote	Cantidad	Costo Unitario	Costo Total
Lote # 3	2,940	16.18	47,566
Lote # 4	2,063	16.18	33,377
Lote # 5	2,589	16.18	41,887
Lote # 6	2,636	16.18	42,647
Lote # 7	1,880	16.18	30,416
Lote # 8	4,000	16.18	64,715
Saldo al 31 de Diciembre	16,108		260,608

2.1 al 31 de diciembre por aplicación de aplicación de valor razonable a las plantas en vegetativo, se registro un incremento al valor por un monto de \$ 26656 de acuerdo al siguiente detalle

Lote	Cantidad	Costo Anterior	Costo Actual	Incremento
Lote # 3	2,940	14	16	4,959
Lote # 4	2,063	14	16	3,480
Lote # 5	2,589	14	16	4,367
Lote # 6	2,636	14	16	4,447
Lote # 7	1,880	14	16	3,171
Lote # 8	4,000	15	16	6,232
	16,108			26,656

3.5 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	2015 USS
Cuentas y préstamos por cobrar con relacionadas	
Cuenta por Cobrar Palmabona del Ecuador S.A. (1)	174,170
Total cuentas y préstamos por cobrar con relacionadas	174,170

(1) Corresponde a préstamo realizado el cual no genera intereses, utilizado para comprar un terreno que se escrituró a nombre de Palmabona

3.6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	2015 USS	2014 USS
Proveedores	20,632	25,170
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	20,632	25,170

RIO AZUL S.A. BLUERIVER
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

3.7 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2015 US\$	2014 US\$
IESS por Pagar	1,323	1,656
Beneficios laborales a corto plazo	5,517	13,991
Participación Trabajadores	939	5,570
 Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	 7,780	 21,829

3.8 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

3.8.1 Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2015 US\$	2014 US\$
Impuesto a la Renta Por Pagar (1)	1,726	532
Impuesto a la Renta Diferido	5,864	
Impuestos por Pagar IVA y Retenciones en la Fuente SRI	5,251	7,190

(1) La obligación por pagar del impuesto al 31 de diciembre del 2015, se encuentra compensada con las retenciones de renta.

3.8.2 Conciliación Tributaria Contable de Impuesto a la Renta Corriente.- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2015 US\$	2014 US\$
Resultado del Ejercicio	32,918	37,131
 Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	 (939)	 (5,570)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	7,938	(6,126)
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	39,916	25,436
Gasto de impuesto a la renta corriente (1)	8,782	5,596
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	22.0%	22.0%

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Son susceptibles de revisión las declaraciones por las autoridades tributarias por los años 2012 a 2015

3.8.3 Movimiento de provisión de impuesto a la Renta: Los movimientos para provisión de impuesto son como sigue:

RIO AZUL S.A. BLUERIVER
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

	2015 US\$	2014 US\$
Saldo al Inicio del año	532	
Provisión del año	8,782	7,919
Pagos efectuados	(3,121)	(3,409)
Pagos efectuados compensado con retenciones	(4,466)	(3,978)
Saldo Final	1,726	532

Pagos Efectuados: Corresponde a retenciones en la fuente y pagos en efectivo realizados

3.8.4 Aspectos Tributarios: Con fecha 18 de diciembre de 2015 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera, esta Ley tiene por objeto establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada y los lineamientos e institucionalidad para su aplicación; además incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Remisión de Intereses, Multas y Recargos de las Obligaciones Patronales en Mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
- Establece que se consideran ingresos exentos los rendimientos y beneficios obtenidos por personas naturales y sociedades, residentes o no en el país, por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, e incluso los rendimientos y beneficios distribuidos por fideicomisos mercantiles de inversión, fondos de inversión y fondos complementarios.
- Exoneración del impuesto a la renta en el desarrollo de proyectos públicos en asociación público-privada.

3.8.5 Pasivos por impuestos diferidos: Corresponden a los montos de impuesto a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por \$ 5864,26, su detalle es el siguiente:

	2015 US\$	2014 US\$
Pasivos diferidos relativos a la medición de activos biológicos al valor razonable menos costo de ventas	5,864	
Total Pasivos por impuestos diferidos	5,864	0

3.9 CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

	2015 US\$	2014 US\$
Cuentas y préstamos por pagar con relacionadas		
Prestamos corto plazo	734,206	
Prestamos Largo plazo (1)	967,172	26,101
Total cuentas y préstamos por pagar con relacionadas	967,172	760,307

RIO AZUL S.A. BLUERIVER
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(1) El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	2015 US\$	2014 US\$
Detalle		
Accionistas 1	182,567	
Cuentas por Pagar Sra. Isabel Avenatti	76,177	
Cuentas por Pagar Ing. Camilo Ramia	440,681	
Cuentas por Pagar Portón del Rio	123,829	
Cuentas por Pagar Promotora Ramsix Cia Ltda.	117,818	
Intereses por Pagar Créditos Mutuo Accionistas	26,101	26,101
Total cuentas por pagar relacionadas	967,172	26,101

1 Cuentas por pagar accionistas de acuerdo a su participación accionaria, de los cuales no generan intereses.

3.10 BENEFICIOS DE EMPLEADOS LARGO PLAZO

El total de pasivos por beneficios a largo plazo se muestra en el siguiente detalle:

	2015 US\$	2014 US\$
Provisión Jubilación Patronal	1,466	1,910
Provisión Desahucio (1)	1,059	
Total Provisión	1,466	2,969

(1) Para el año 2015 la provisión para el desahucio fue reclasificada a Pasivos Corrientes, cuya saldo a diciembre fue \$1,055.

Los movimientos de provisión Jubilación Patronal y Desahucio fue como sigue:

	Jubilación Patronal		Desahucio	
	2015 US\$	2014 US\$	2015 US\$	2014 US\$
Saldo al 1 de enero	1,910	1,910	1,059	1,059
Provisiones del año				
(-) Pagos efectuados	(444)		(4)	
Saldo al 31 de Diciembre	1,466	1,910	1,055	1,059

RIO AZUL S.A. BLUERIVER
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

3.11 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2015 y 2014 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

Capital Social

	2,015 US\$	2,014 US\$
Capital Social al 1 de enero	800	800
Aumento de capital		
Capital Social al 31 de diciembre	800	800

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2015, comprende a 800 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

- Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.
- Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

Reserva Legal

La Ley de la Compañía requiere que para la compañía anónimas, un valor no menor al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que está como mínimo alcance el 50% de capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad (Art. 109. Ley codificada de la Ley de Compañías)

Reserva de Capital

En esta cuenta se registra el saldo acreedor de la Cuenta de Reservas de Capital, generado hasta el año anterior al periodo transición de aplicación de la Norma Internacionales de Información Financiera NIIF, que fue transferido al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Reserva de Capital.

RIO AZUL S.A. BLUERIVER
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

3.12 INGRESOS Y COSTOS

A continuación se presenta el detalle de ingresos y costos

Ingresos	2015	2014
	US\$	US\$
Ventas Palma Africana	447,488	397,824
Venta de Ganado	8,365	
Otros Ingresos	1	
Ingreso Por Medición a Valor Razonable	3.4	26,656
Saldo Al 31 de diciembre	482,509	397,824
Costos	2,015	2,014
	US\$	US\$
Costo de ventas	300,577	210,473
Saldo Al 31 de diciembre	300,577	210,473

3.13 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 31 de marzo del 2016, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

Ing. Camilo Ramia Avenatti
Gerente General

Juan Pablo Rivera Muñoz
Contador General