

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

INFORME DE LOS AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía sociedad **APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.**, que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2015, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la dirección en relación con los estados financieros:

2. La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría con lleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación global de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

4. Bases para la opinión calificada

No se ha podido soportar el rubro de Propiedad, planta y equipo, por lo que no nos ha sido posible validar el valor de dichos activos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2015.

5. Opinión

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes que pudieran haberse determinado como necesarios si no hubieren existido la limitación descrita en el párrafo cuarto, los estados financieros descritos en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A., al 31 de diciembre del 2015 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su Patrimonio y los Flujos de Efectivo por los años terminados a esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.


CPA Jennifer Quintanilla C.
AUDITOR INDEPENDIENTE
RNAE No. 800

Guayaquil, Ecuador
Abril 22, 2016

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2015

(Expresado en U.S. dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2014</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2 y 3	9,141.72	10,105.55
Activos Financieros	2 y 4	1,663,027.49	1,780,112.72
Inventarios	2 y 5	1,736,864.71	1,144,648.83
Servicios y otros pagos anticipados	2 y 6	19,410.47	18,703.14
Activos por impuestos corrientes	2 y 7	9,758.31	84,676.06
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3,438,202.70	3,038,246.30
<u>ACTIVO NO CORRIENTE:</u>			
Propiedades planta y Equipo	2 y 8	520,131.50	794,512.28
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		520,131.50	794,512.28
TOTAL ACTIVO		3,958,334.20	3,832,758.58


Sr. Jorge Augusto Serrano Correa
Representante Legal


CPA. Mónica Elizabeth Rosario Chamba
Contador

CONTINUA →

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2015

(Expresado en U.S. dólares)

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2014</u>
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>			
Pasivos Financieros	9 y 14	1,572,631.19	1,035,341.84
Obligaciones con el less	10	14,817.92	11,565.85
Beneficios a empleados corriente	10	87,045.27	82,760.18
Participación de trabajadores	15	-	13,811.68
Pasivo por impuesto corriente	11	5,752.33	6,551.24
Obligaciones con instituciones financieras	12	-	1,672.33
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,680,246.71	1,151,703.12
<u>PASIVO NO CORRIENTE:</u>			
Pasivos financieros	14	336,903.57	378,106.43
Beneficios a empleados	10	303,408.95	267,699.13
Obligaciones con instituciones financieras	12	275,778.73	425,778.73
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		916,091.25	1,071,584.29
TOTAL PASIVO		2,596,337.96	2,223,287.41
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	13	1,000,000.00	1,000,000.00
Aporte futuras capitalizaciones		22,084.19	22,084.19
Reservas		465,714.11	408,084.09
Resultados acumulados		121,672.87	121,672.87
Resultado del ejercicio		(247,474.93)	57,630.02
TOTAL PATRIMONIO		1,361,996.24	1,609,471.17
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,958,334.20	3,832,758.58


Sr. Jorge Augusto Serrano Correa
Representante Legal


CPA. Mónica Elizabeth Rosario Chamba
Contador

Ver notas a los estados financieros

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

Estado de Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Expresado en U.S. dólares)

<u>INGRESO DE ACTIVIDADES</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2014</u>
<u>ORDINARIAS:</u>			
Ventas netas		2,553,341.98	3,154,503.99
(-) Costo de venta		2,638,700.63	2,963,566.35
UTILIDAD O PERDIDA BRUTA		(85,358.65)	190,937.64
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>			
Gastos de administración		257,288.02	128,520.43
Gastos de ventas		-	-
Gastos financieros		34,445.45	69,123.68
TOTAL GASTOS		(291,733.47)	(197,644.11)
RESULTADO DE OPERACIONES		(377,092.12)	(6,706.47)
Otros ingresos		132,179.05	98,784.03
Otros egresos		(2,561.86)	-
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		(247,474.93)	92,077.56
Participación de trabajadores	2 y 15	-	13,811.68
Impuesto a la renta causado	2 y 15	-	20,635.86
Reserva Legal	2	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		(247,474.93)	57,630.02


Sr. Jorge Augusto Serrano Correa
Representante Legal


CPA. Mónica Elizabeth Rosario Chamba
Contador

Ver notas a los estados financieros

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015
 (Expresado en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2014</u>
<i>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:</i>			
Efectivo recibido de clientes y otros		2,876,816.68	3,310,621.40
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(2,649,660.96)	(2,731,464.48)
<i>Efectivo generado en las operaciones</i>		<u>227,155.72</u>	<u>579,156.92</u>
<i>Intereses pagados</i>		(34,445.45)	(69,123.68)
<i>Impuestos pagados</i>		(798.91)	(26,112.09)
<i>Efectivo neto usado de actividades operativas</i>		<u>191,911.36</u>	<u>483,921.15</u>
<i>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</i>			
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo		-	(278,338.15)
<i>Efectivo neto proveniente en actividades de inversión</i>		<u>-</u>	<u>(278,338.15)</u>
<i>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</i>			
Financiación por préstamos a largo plazo		-	-
Pagos de préstamos		(192,875.19)	(249,630.07)
Otras partidas distintas al efectivo		-	-
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>		<u>(192,875.19)</u>	<u>(249,630.07)</u>
AUMENTO O DISMINUCIÓN NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		(963.83)	(44,047.07)
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	2 y 3	<u>10,105.55</u>	<u>54,152.62</u>
<i>Efectivo y sus equivalentes al final del período</i>	2 y 3	<u>9,141.72</u>	<u>10,105.55</u>


 Sr. Jorge Augusto Serrano Correa
 Representante Legal


 CPA. Mónica Elizabeth Rosario Chamba
 Contador

Ver notas a los estados financieros

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte de Socios para futura capitalización	Reservas		Otros Resultados Integrales				Resultados Acumulados			Resultados del Ejercicio		Total
			Legal	Facultadas	Otros	Superavit de Activos Financieros disponibles para la venta	Superavit por Revaluación de Propiedades	Superavit de Revaluación de Activos Intangibles	Ganancias Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Resultados Adquiridos por Primera vez	Ganancia del Periodo	Perdida del periodo	
Saldo Inicial 2015	1,000,000.00	22,084.19	82,484.47	194,245.29	131,354.33	-	-	-	-	-	121,672.87	57,630.02	-	1,089,471.17
MOVIMIENTO DEL AÑO 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transigencia del saldo de la utilidad año 2014	-	-	5,763.00	51,863.02	-	-	-	-	-	-	-	(57,630.02)	-	-
Reserva legal 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva facultativa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Participaciones Trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(247,474.93)
SALDO AL 31/12/2015	1,000,000.00	22,084.19	88,247.47	246,112.31	131,354.33	-	-	-	-	-	121,672.87	(247,474.93)	-	1,361,996.24

Sr. Jorge Angarito Serrano Correa
Representante Legal

CPA, Mónica Elizabeth Rosario Chamblin
Contador

Ver notas a los estados financieros

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

**Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) Neta y los Flujos Provenientes de Actividades
de Operación**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2014</u>
<i>Ganancia o Pérdida, antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</i>		(247,474.93)	92,077.56
<i>(*) Ajustes por partidas distintas al efectivo:</i>		310,090.60	189,770.88
Depreciación de propiedades, plantas y equipos		221,587.72	192,118.96
Ajuste en provisiones		63,305.25	32,099.46
Ajustes por pérdidas		123,546.51	-
Ajuste por impuesto a la renta			(20,635.86)
Ajustes por participación de trabajadores			(13,811.68)
Otras partidas por ajustes distintas al efectivo		(98,348.88)	-
<i>Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo</i>		62,615.67	281,848.44
<i>Cambios en Activo y Pasivo:</i>		129,295.69	202,072.71
Aumento/Disminución en activos financieros		235,340.05	57,333.38
Aumento/Disminución en inventario		(592,215.88)	(66,052.57)
Aumento/Disminución en otros activos		(44,044.40)	99,321.21
Aumento/Disminución en pasivos financieros		489,435.06	140,583.47
Aumento/Disminución en beneficios a empleados		(6,176.72)	(261.19)
Aumento/Disminución en otros pasivos		46,957.58	(28,871.59)
<i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</i>		191,911.36	483,921.15


Sr. Jorge Augusto Serrano Correa
Representante Legal


CPA. Mónica Elizabeth Rosario Chamba
Contador

Ver notas a los estados financieros

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

1. OPERACIONES

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en el cantón Machala provincia de El Oro el 27 de noviembre de 1980, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala el 19 de enero de 1981. El domicilio principal es la ciudad de Machala. El objeto social de la Compañía es realizar toda clase de trabajos aéreos realizados con la agricultura, tales como fumigaciones de plantaciones desde el aire, atomizaciones, siembras, fertilizaciones de sólidos y líquidos, aplicaciones de herbicidas, fungicidas, insecticidas y el tratamiento fitosanitario de los cultivos de ciclo corto, e importación y comercialización de toda clase de insecticidas.

Mediante escritura pública con fecha 5 de mayo del 2003, la Compañía resuelve aumentar el capital social en la suma de novecientos cuarenta y ocho mil dólares, mediante la emisión de dos millones trescientas setenta mil acciones ordinarias y nominativas de cuarenta centavos de dólar, se aprueba el aporte que efectuara Obsa Oro Berma S.A., de las dos avionetas para fumigación de su propiedad.

La Compañía para el servicio de fumigación cuenta con 6 pistas ubicadas en diferentes cantones:

Pista La Mina ubicada en el cantón El Guabo,
Pista Banasur ubicada en el cantón Pasaje de la provincia de El Oro;
Pista Estrella ubicada en el cantón Pueblo Viejo de la provincia de Los Ríos,
Pista Tenguel ubicada en el cantón Guayaquil,
Pista Blanca Piedra ubicada en el cantón Simón Bolívar,
Pista Payo ubicada en el cantón El Triunfo de la provincia del Guayas respectivamente.

Para el funcionamiento de estas pistas la Municipalidad donde están ubicadas las mismas emitieron un Certificado de factibilidad de uso de suelo para su operación.

Las operaciones aeronáuticas de APACSA Agrolíneas del Pacífico S.A. son reguladas por la Dirección General de Aviación Civil que mantendrá el control técnico operativo de la actividad aeronáutica nacional.

A la fecha de nuestro informe APACSA Agrolíneas del Pacífico S.A ha cumplido con las disposiciones establecidas en la Ley de Aviación Civil.

Criterio de negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de sus transacciones económicas y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o cortar de forma importante la escala de sus operaciones. Si tal intención o necesidad existiera, los estados financieros pueden tener que prepararse sobre una base diferente y, si así fuera, se revelará información sobre la base utilizada en ellos.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Bases de presentación de los estados financieros

Base de presentación. - Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

b. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

c. Moneda de presentación

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

d. Activos Financieros.

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos.

Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A. es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no supera los 60 días.

Documentos y cuentas por pagar locales. -

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

e. Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización.

De acuerdo a la NIC 2 de Inventarios se valoran al valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- ✓ El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- ✓ El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- ✓ Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

f. Propiedad, planta y equipo

La entidad medirá un elemento de propiedades, y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A., optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

La Compañía utilizará y distribuirá el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y depreciará de forma separada cada una de estas partes. Depreciara por separado la estructura y los motores de un avión.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

La Compañía utilizará estos dos métodos de depreciación, el método lineal, y el método de las unidades de producción, detallamos a continuación los activos a los cuales se aplicará los dos métodos a depreciar.

Propiedad, Planta y equipo	Política de Capitalización	Años	Valor Residual
Edificios		30	10%
Instalaciones	Más de \$ 1000	10	10%
Muebles y enseres	Más de \$ 500	10	-
Maquinarias y Equipos	Más de \$ 1000	10	10%
Naves, Aeronaves, barcasas y similares	Más de \$ 1000	5	Entre 10% y 20%
Otras propiedades, plantas y equipos	Más de \$ 1000	10	-

Naves y aeronaves	Matrícula	Horas/ Vida Útil
Helice PHC-C3YF-2LKUF/FJC7453	HC-BLS	2,000
Helice PHC-C3YF-2LKUF/FJC7453	HC-BLS	2,000
Motor TS10-360KB-10B	HC-BLS	1,800
Motor TS10-360KB-6B	HC-BLS	1,800

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

g. Obligaciones con instituciones financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

h. Provisiones por beneficios a empleados

Según la NIC 19 Beneficio a los Empleados, la Compañía pueda reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial. La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo, si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

La empresa reconoce los beneficios por terminación del vínculo laboral, como la bonificación por desahucio y los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo.

l. Participación de trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

j. Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por Impuesto a la Renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014.

Según el artículo 37 de Ley de régimen tributario interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

k. Reserva Legal

La ley de Compañías establece que toda compañía de responsabilidad limitada debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

l. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

m. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

n. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

a. Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2014</u>
Caja	U.S. \$	200.00	1,160.11
Banco Pacifico Ahorro 1012314315		7,129.59	7,129.59
Banco de Guayaquil Cta. 4621964		67.81	71.53
Bco. Pacifico Ahorro Euros		1,744.32	1,744.32
TOTAL	U.S. \$	<u>9,141.72</u>	<u>10,105.55</u>

Corresponde a saldos mantenidos en las cuentas corrientes antes detalladas. Estos valores se encuentran a libre disponibilidad, para la compañía.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2014</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(a)	1,073,565.31	1,264,512.59
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados (Nota 14)		255,645.72	297,982.78
Préstamos y anticipos a empleados		125,651.54	82,426.85
Anticipos a proveedores		203,487.98	142,640.18
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	(b)	20,689.92	6,507.59
Otras cuentas por cobrar relacionadas			-
Provisión de cuentas incobrables		(16,012.98)	(13,957.27)
TOTAL	U.S. \$	<u>1,663,027.49</u>	<u>1,780,112.72</u>

a) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de fumigación agrícola.

b) Corresponden a valores por cobrar a terceros que no generan intereses.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2015</u>	<u>SALDO AL DIC-2014</u>
Inventario de fungicidas	U.S. \$	492,357.83	67,995.88
Inventario de materiales y accesorios		-	1,076,652.95
Inventario de suministros, herramientas, repuestos y materiales.		1,244,506.88	-
TOTAL	U.S. \$	<u>1,736,864.71</u>	<u>1,144,648.83</u>

La compañía reconoce como inventarios a los materiales e insumos utilizados en el tratamiento fitosanitario de los cultivos, a los repuestos y accesorios para las aeronaves.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2015</u>	<u>SALDO AL DIC-2014</u>
Seguros	U.S. \$	19,131.26	18,423.93
Otros		279.21	279.21
TOTAL	U.S. \$	<u>19,410.47</u>	<u>18,703.14</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2015</u>	<u>SALDO AL DIC-2014</u>
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	U.S. \$	9,758.31	54,950.86
Renta compañía		-	378.78
Retención en la fuente		-	29,346.06
Anticipo Impuesto a la Renta		-	0.36
TOTAL	U.S. \$	<u>9,758.31</u>	<u>84,676.06</u>

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos son los siguientes:

CUENTA	Saldo 31/12/2014	ADICIONES	TRANSEER,	Saldo 31/12/2015
<u>COSTO</u>				
Terreno	27,000.00	-	-	27,000.00
Edificios y Otras Edificaciones	222,094.20	-	-	222,094.20
Pozos de Agua	24,907.38	-	(24,907.38)	-
Otros Activos Fijos	34,885.75	-	-	34,885.75
Equipo Aéreo	1,224,998.34	-	(205,152.08)	1,019,846.26
Instalaciones	1,702.80	-	-	1,702.80
Maquinaria y Equipo de Taller	41,416.26	-	-	41,416.26
TOTAL	1,577,004.73	-	(230,059.46)	1,346,945.27
Menos: Depreciación Acumulada				
Costo	782,492.45	221,587.72	(177,266.40)	826,813.77
TOTAL	794,512.28	(221,587.72)	(52,793.06)	520,131.50

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos son los siguientes:

CORRIENTE

CUENTA		SALDO AL DIC-2015	SALDO AL DIC-2014
Cuentas y documentos por pagar locales	U.S. \$	776,009.05	461,210.27
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas (Nota 14)		722,334.85	504,105.03
Anticipos de clientes		47,756.49	35,281.68
Empleados		7,943.46	2,618.28
Sobregiros		15,531.51	30,840.52
Otras cuentas por pagar		3,055.83	1,286.06
TOTAL	U.S. \$	1,572,631.19	1,035,341.84

Las cuentas por pagar tienen un crédito con plazos hasta 30 días y no generan interés.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos son los siguientes:

CON EL IESS

<u>CUENTAS</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Movimientos</u>		<u>Saldos al</u> <u>31/12/2015</u>
		<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	
Prestamos quirografarios	2,409.62	32,658.03	31,635.74	1,387.33
Prestamos Hipotecarios	47.85	3,033.65	3,412.34	426.54
Aportes al IESS	9,108.38	105,212.60	105,904.52	9,800.30
Fondos de reservas	-	22,875.99	26,079.74	3,203.75
TOTAL	11,565.85	163,780.27	167,032.34	14,817.92

BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LEY

<u>CUENTAS</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Movimientos</u>		<u>Saldos al</u> <u>31/12/2015</u>
		<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	
Sueldo y salario	21,420.80	103,445.14	104,494.00	22,469.66
Decimo tercer sueldo	1,340.45	29,006.01	-40,564.65	12,899.09
Decimo cuarto sueldo	11,121.81	14,474.79	14,448.58	11,095.60
Vacaciones	48,877.12	28,578.54	20,282.34	40,580.92
TOTAL	82,760.18	175,504.48	179,789.57	87,045.27

BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE

<u>CUENTAS</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Movimientos</u>		<u>Saldos al</u> <u>31/12/2015</u>
		<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	
Provisión jubilación patronal	187,648.55	-	61,249.54	248,898.09
Provisión por desahucio	80,050.58	25,539.72	-	54,510.86
TOTAL	267,699.13	25,539.72	61,249.54	303,408.95

El 04 de abril del 2015, la compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Sociedad Actuarial Arroba Internacional "SAI", el mismo que determina el saldo para el ejercicio 2015 en concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2015 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costo de crédito unitario proyectado.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos son los siguientes:

<u>Cuentas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-14</u>	<u>Movimientos</u>		<u>Saldo al</u> <u>31-dic-15</u>
		<u>Debito</u>	<u>Créditos</u>	
<u>Relación de Dependencia</u>	2,039.58	18,882.53	20,229.90	3,386.95
<u>Retención fuente</u>	-			
Retenciones 1%	364.43	10,906.38	11,130.56	588.61
Retenciones 2%	152.15	8,138.82	8,378.94	392.27
Retenciones 8%	1,110.40	3,950.66	3,088.30	248.04
Retenciones 10%	197.00	1,752.54	1,683.19	127.65
Total retención fuente	3,863.56	43,630.93	44,510.89	4,743.52
<u>Retención IVA</u>				
Retención del IVA 10%	-	45.24	45.24	-
Retención del IVA 20%	-	835.47	835.47	-
Retención del IVA 30%	214.17	2,947.16	2,761.69	28.70
Retención del IVA 70%	U.S.\$ 479.68	8,889.96	8,715.08	304.80
Retención del IVA 100%	1,993.83	7,868.21	6,549.69	675.31
Total retención IVA	2,687.68	20,586.04	18,907.17	1,008.81
Total Impuestos Por Pagar	6,551.24	83,099.50	83,647.96	5,752.33

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2014</u>
<u>Porción Corriente</u>		
Bco. Machala Autocred. OP#11229-	U.S. \$ -	580.93
Bco. Pacifico OP# P40024529	-	1,091.40
Total Porción Corriente	-	1,672.33
<u>Porción No Corriente</u>		
<u>Capital</u>		
Bco. Pacifico OP. P40062865 (a)	275,000.00	425,000.00
<u>Intereses</u>		
Bco. Machala OP. #354114	527.72	527.72
Bco. Pacifico OP# P40024529	46.80	46.80
Bco. Pacifico OP#P40030604	204.21	204.21
Total Porción No Corriente	275,778.73	425,778.73
TOTAL	U.S. \$ 275,778.73	427,451.06

- a) Corresponde a un préstamo realizado al Banco del Pacifico el 31 de octubre del 2013 por un monto de \$ 600,000.00 cuyo vencimiento es el 10 de octubre del 2017, a una tasa de interés del 8.76%.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

13. CAPITAL SOCIAL

CAPITAL SUSCRITO

El capital social de APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A., está conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>Nº PARTICIPACIONES</u>	<u>VALOR PARTICIPACIÓN U.S.\$</u>	<u>TOTAL U.S. \$</u>
OBSA ORO BANANA S.A.	999,998,40	1,00	999,998,80
NUÑEZ DIAZ VICENTE ALFREDO	0,80	1,00	0,80
SERRANO AGUILAR SERVIDO AUGUSTO	0,40	1,00	0,40
TOTAL	1,000,000,00		1,000,000,00

Los accionistas de la Compañía APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A., son de nacionalidad ecuatoriana.

14. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la compañía mantiene los siguientes saldos por cobrar y pagar, así:

<u>Corriente (Nota 4)</u> <u>Deud. y cuentas por cobrar clientes relacionados</u>		<u>SALDO AL DIC-2015</u>	<u>SALDO AL DIC-2014</u>
Agrícola Mercantil Amer S.A.	U.S. \$	1,131.80	11,302.98
Agrícola Unidas del Sur S.A.		17,755.79	22,488.23
Agríc. Unidas del Sur S.A.(P)		10,858.93	26,901.77
Bantro Banano Tropical S.A.		770.91	2,914.47
Bananas Imperial S.A.		171,997.57	96,660.50
Compañía Seajal S.A.		-	2,271.89
Compañía Agrojasar S.A.		-	1,978.96
Hacienda Río Milagro		-	1,244.89
La Marevilla		21,540.17	31,251.10
Hacienda Cristina		741.83	1,581.41
Hacienda Carmen Elena		-	0.15
Nueva Colonia		1,138.00	2,670.74
Núñez Antom Paul		-	19,427.66
Serrano Aguilar Jorge Alex		22,584.71	62,439.71
Serrano Correa Servio		548.66	548.66
Siditra S.A.		-	9,168.78
Serrano Aguilar Servio Augusto		4,035.83	5,130.90
Compañía de Producción S.A.		1,645.52	-
Producciones Agrícola S.A. Exe		896.00	-
TOTAL	U.S. \$	255,645.72	297,982.78

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

<u>Corriente (Nota 9)</u>		<u>SALDO AL</u>	<u>SALDO AL</u>
<u>Doc. v cuentas por pagar locales relacionados</u>		<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2014</u>
Oro Banana S.A.	U.S. \$	717,961.69	495,560.49
Amer S.A.		-	5.85
Ausursa		-	1,508.26
Agric.Unidas del Sur (P)		-	4,295.98
Bantro Banano Tropical S.A		1,263.96	1,263.87
Banim S.A.		20.20	20.20
Larrea Garcia Hugo		-	1,238.03
Nunez Anton Paul		-	46.09
Serrano Correa Servio		1,068.70	14.48
Siditra		-	14.53
Serrano Aguilar Servio Augusto		137.28	137.25
Heda. Rio Millagro		928.85	-
Heda. La Maravilla		4.31	-
Serrano Servio		949.86	-
TOTAL	U.S. \$	722,334.85	504,105.03

<u>No Corriente</u>		<u>SALDO AL</u>	<u>SALDO AL</u>
<u>Doc. v cuentas por pagar locales relacionados</u>		<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2014</u>
<u>Accionistas</u>			
Núñez Díaz Vicente	U.S. \$	787.06	787.06
Serrano Aguilar Servio Augusto		787.06	787.06
Serrano Correa Servio		787.06	787.06
Núñez Bessie Noblecilla		-	8.00
Serrano Servio		-	949.86
<u>Compañías</u>			
Cabana		334,542.39	334,542.39
Nueva Colonia		-	19,459.00
Jedesco		-	20,786.00
TOTAL	U.S. \$	336,903.57	378,106.43

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

15. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DE IMPUESTOS

		31 diciembre 2015
Utilidad o Pérdida antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S.S	(215,451.61)
Menos:		
Participación de trabajadores		-
Utilidad o pérdida después de participación de trabajadores		<u>(215,451.61)</u>
Más:		
Gastos no deducibles locales		123,725.64
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos		-
Base imponible		(91,725.97)
Porcentaje Impuesto a la renta Causado		-
Menos:		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente (=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado		32,023.32 -
Más:		
Saldo del anticipo pendiente de pago		32,023.32
Menos:		
Crédito tributario de años anteriores		5,089.97
Retenciones en la fuente a favor del año		36,691.66
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	U.S.S	<u>9,758.31</u>

Los estados financieros de APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A., no han sido Auditados por las autoridades que realizan la gestión tributaria. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades que tienen la facultad de determinar el impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

16. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2015, y la fecha del informe de los auditores independientes 22 de abril del 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

17. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado al 31 de diciembre del 2015.

18. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajan son de propiedad exclusiva de la entidad.

19. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a este informe.

20. ESTABLECIMIENTOS DE CONTROL

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A., se encuentra al día en los pagos de los establecimientos de control, tales como el benemérito cuerpo de bomberos, patentes, impuestos prediales, pago a la superintendencia de compañía, etc.