FRIBALAO FRIGORIFICOS BALAO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de. 2015

1.- Operaciones

FRIBALAO FRIGORIFICOS BALALO S.A. es una sociedad anónima que se constituyó en Guayaquil, el 13 de agosto de 1981, e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de agosto de 1981. Su domicilio principal es en Junin 114 y Panamá, Edificio Torres del Rio, piso 6, oficina No.4.

Sus actividades principales son el cultivo agricola de banano y cacao, así como la cria de ganado para venta de leche, la misma que la desarrolla en el canton Balao.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES) para la entidad individual.

FRIBALAO FRIGORIFICOS BALAO S.A. Adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados financieros para el ejercicio Económico 2012, siendo el período de transición el año 2011. Los estados financieros anteriores al 2011 fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Los estados financieros de **FRIBALAO FRIGORIFICOS BALAO S.A** comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por el periodo del 01 de enero al 31 de diciembre del 2015.

La empresa califica como PYMES, de conformidad con lo establecido en el reglamento para aplicación de las NIIF según Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010:

1. Monto de activos inferiores a 4 millones
2. Ventas brutas de hasta 5 millones
3. Tengan menos de 200 trabajadores

Los presentes estados financieros también han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, ya que la gerencia ha evaluado la capacidad que tiene la entidad para continuar en funcionamiento.

a. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

b. Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta General de Accionistas.

3.- Principios, Políticas Contables y Criterios de Valoración

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF para las PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013.

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, sin mayores riesgos y que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

b) Propiedades, planta y equipos

- **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

- **Medición posterior al reconocimiento**: mocelo del costo - Después del reconocimiento inicial, as propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulado y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

  Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el *período en que se producen*

-

- **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades, planta y equipo se depreda de acuerdo con el método de linea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio *en el estimado registrado sobre* una base prospectiva.

  La tasa de depreciación anual varia según la vida útil del activo, de manera general as tasas promedios son as siguientes:

	Tasa
Edificio	5%

- **Retiro o verta de propiedades, planta y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- **Deterioro del valor de los activos.**- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula e importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance *de la pérdida por deterioro (de haber alguna)*.

  Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

  Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una péroida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la perdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

c) **Impuestos**

- **Impuesto corriente** - El impuesto corriente por pagar es mixto, todos los ingresos del banano pagan un impuesto único del 2% sobre la venta y el resto de los ingresos pagan en función de la ganancia fiscal del año.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Debido a que durante el ejercicio 2013 la empresa registró pérdida en sus actividades, le correspondió liquidar como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado como anticipo mínimo, adicionalmente le correspondió liquidar el impuesto único del 2% al banano.

d) **Préstamos relacionados**

Corresponde a valores prestados por la accionista para cubrir gastos corrientes y no generan intereses .

e) **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; Ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;

- El grado de realización de la transacción, al final de periodo de referencia puede ser medido con fiabilidad, y
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

f) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

4.- Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a periodos subsecuentes.

5.- Información Financiera

- **Activos por impuestos corrientes:**

Corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generadas en el ejercicio actual y en periodos anteriores

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Anticipo de Impuesto a la Renta	16.742.18	10769.18
	16.742.18	10769.18

- **Propiedades, Planta y Equipo:**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre	Diciembre

Propiedad, planta y equipos:	31, 2015	31, 2014
Terrenos	554.680.03	554.680 03
Edificic	349353.21	349.353 21
	904.033.24	904033.24
Depreciación acumulada:		
Maquirarias y ecuipos	-5.701.83	-5701.83
	898.331.41	898.331.41

- **Prestamo de Accionistas :**
  El importe de los valores recibidos de accionistas es el siguiente:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31 2014
Patricia Cordova Macias	24135.43	16648.97

- **Impuesto a la renta**:
  De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta causado, se calcula er un 22% para el año 2015 (23% para el año 2015) sobre las utilidades sujetas a distribución,

  Una reconciliación entre los resultados según estados financieros y los impuestos a pagar del ejercicio, es como sigue:

	2015	2014
Resultaco de ejercicio económico	2.068.48	2.773,31

- **Capital Social**

  Al 31 de diciembre del 2015, el capital suscrito consiste en 12.000 acciones de un valor nominal de US$1.00 cada ura.

- **Reserva Legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

- **Resultados Acumulados**

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores,

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIF) para pequeñas y medianas empresas PYMES, que se registraron en el patrimonio resultados acumulados subcuenta "Provenientes de la primera adopción" que generaron un saldo acreedor por $ 852.457.23 no podrá ser distribuido entre los accionistas o para aumentos de capital: en su defecto, podrán ser utilizados en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubiera o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas

- **Costos y gastos de actividades ordinarias**

Las siguientes partidas se han reconocido como gastos al determinar la ganancia antes de impuestos:

	2015	2013
COSTOS Y GASTOS		
Gastos de administración	2.085.48	2.773.31
	2.085.48	2.773.31

6.- Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 29 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

7.- Aprobación de información Financiera

Estos estados financieros han sido aprobados por la Gerencia General y posteriormente por la Junta General Ordinaria Universal de Accionistas de la compañía FRIBALAO FRIGORIFICOS BALAO S.A. con fecha 29 de marzo del 2016.

PATRICIA CORDOVA MACIAS
GERENTE GENERAL